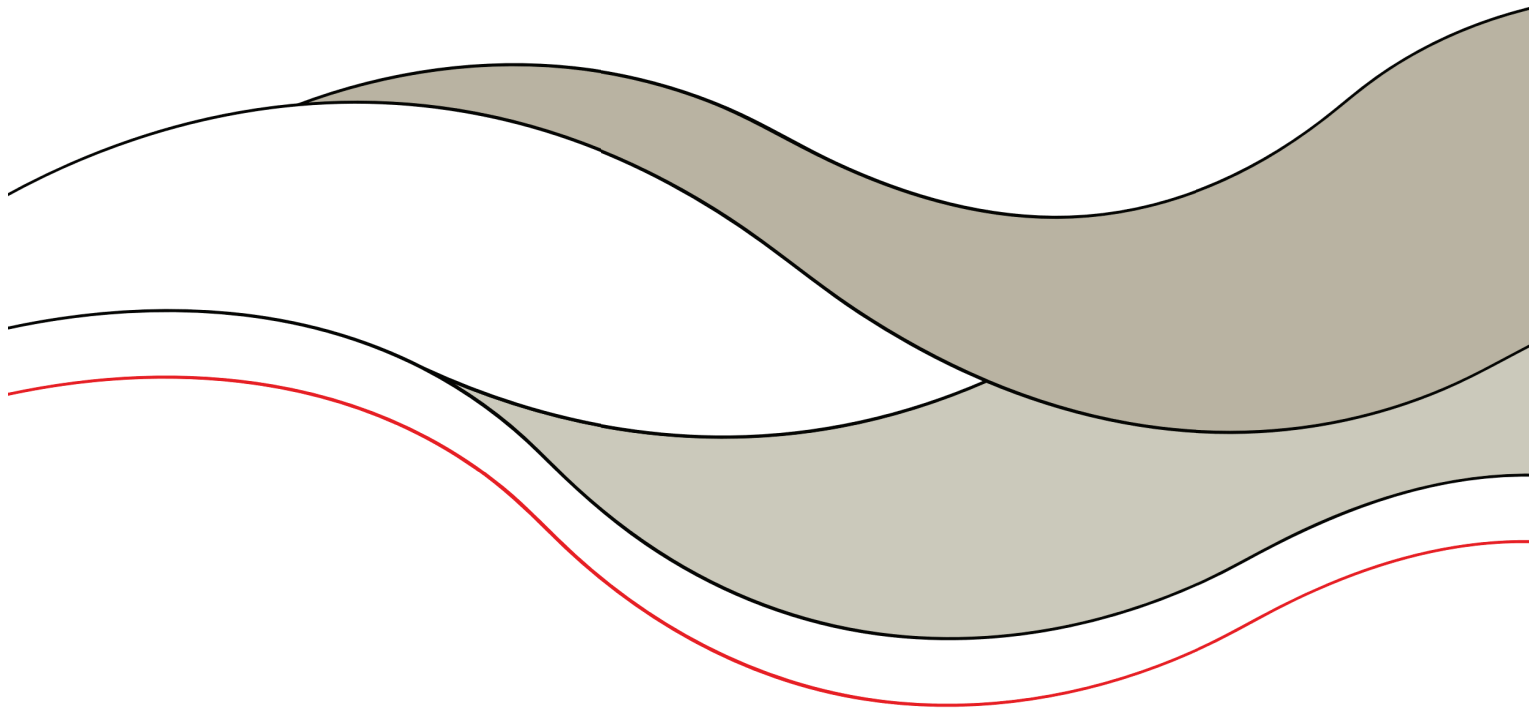


# Halbjahresbericht 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 30. November 2025



**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)**  
**R.C.S. Luxemburg N° B 43 925**

UBS (Lux) Strategy SICAV  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Bericht des Verwaltungsrats	5
UBS (Lux) Strategy SICAV	7
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	10
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	41
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	48
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	54
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	61
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	85
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	108
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	133
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	140
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	151
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	152

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Strategy SICAV –

### Dynamic Income (USD)

K-1-acc	LU1917361336
K-1-dist	LU2922665539
K-1-mdist	LU1917361419
(HKD) K-1-mdist	LU1917362060
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU2889404013
P-acc	LU1917362490
(CHF hedged) P-acc	LU2889403718
P-dist	LU2889404286
(CHF hedged) P-dist	LU2889403809
(EUR hedged) P-dist	LU2889404104
P-mdist	LU1917361179
(HKD) P-mdist	LU1917361765
(SGD hedged) P-mdist	LU1919997111
Q-acc	LU1917360957
Q-dist	LU2922665372
(CHF hedged) Q-dist	LU2922640466
(EUR hedged) Q-dist	LU2922665612
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

### Income (CHF)

P-acc	LU0994951381
P-dist	LU0994669108
Q-acc	LU1240800968
Q-dist	LU1240801008

### Income (EUR)

I-A3-acc	LU2181696944
P-acc	LU0994951464
P-dist	LU0994669793
Q-acc	LU1240801263
Q-dist	LU1240801347

### Income (USD)

K-1-acc	LU1097765488
P-6%-mdist	LU2536444438
(HKD) P-6%-mdist	LU2536444511
P-acc	LU0994951548
P-dist	LU0994670023
Q-acc	LU1240801693
Q-dist	LU1240801776

### Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

K-1-acc	LU1622990858
P-4%-mdist	LU1599185995
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379343
P-acc	LU1599185649
(CHF hedged) P-acc	LU1599186027
(EUR hedged) P-acc	LU1599186530
(GBP hedged) P-acc	LU1616912249

(SGD hedged) P-acc	LU1599186704
(SGD hedged) P-mdist	LU1637863462
Q-4%-mdist	LU1891428200
Q-acc	LU1599185722
(CHF hedged) Q-acc	LU1599186373
(EUR hedged) Q-acc	LU1599186613
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912322
(SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948

### Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

K-1-acc	LU1622991310
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401
P-4%-mdist	LU1599188155
P-acc	LU1599187934
(CHF hedged) P-acc	LU1599188239
(EUR hedged) P-acc	LU1599188403
(GBP hedged) P-acc	LU1616912678
(SGD hedged) P-acc	LU1599188668
Q-4%-mdist	LU1898250995
Q-acc	LU1599188072
(CHF hedged) Q-acc	LU1599188312
(EUR hedged) Q-acc	LU1599188585
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912751

### Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426
P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777
Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

### Xtra Yield (EUR)

P-acc	LU1059709862
P-dist	LU1060236970
Q-acc	LU1240802071
Q-dist	LU1240802154

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

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

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich  
UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

## Investment Advisor

UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle des OGA

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

Vertreter  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

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

### **Vertrieb in Hongkong**

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

- UBS (Lux) Strategy SICAV
- Dynamic Income (USD)
- Income (CHF)
- Income (EUR)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Xtra Yield (EUR)

# Bericht des Verwaltungsrats

## Struktur der Gesellschaft

Die UBS (Lux) Strategy SICAV wurde am 24. Mai 1993 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im Oktober 2006 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 43925 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 28. Juni 1993 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

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

Zum 30. November 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Währung des Subfonds
– Dynamic Income (USD)	USD
– Income (CHF)	CHF
– Income (EUR)	EUR
– Income (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Xtra Yield (EUR)	EUR

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

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

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

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

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

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

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

## Geschäftsjahresende

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

## Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 30. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

### **Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats**

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

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

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

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

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

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

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 405 912 628.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	352 223 243.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 758 135 872.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	33 043 062.23*
Andere liquide Mittel (Margins)	9 614 148.15
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 870 835.74
Forderungen aus Zeichnungen	42 244.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	130 620.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	50 024.54
Forderungen aus Dividenden	573 973.00
Andere Aktiva	14 401.85
Sonstige Forderungen	837 195.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 669 916.66
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	133 152.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	637 094.34
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 810 752 542.54</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 223.95
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 220 840.29
Kontokorrentkredit	-691.37
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-31.55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-986 041.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 400 798.90
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 721 530.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 109.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-136 407.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 928 047.94
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-9 537 675.52</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 801 214 867.02</b>

\* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von EUR 545 458.50 dienen.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	769 949.42
Zinsen auf Wertpapiere	325 234.45
Dividenden	10 162 667.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	53 434.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	278 095.74
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>11 589 382.01</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 463 340.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-237 933.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-276 974.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 671.60
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-11 993 920.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-404 537.99</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	69 582 440.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-27 179.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 303 581.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	18 981 061.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 554 919.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 235 751.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 502 378.66
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>104 132 954.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>103 728 416.94</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	55 867 536.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	367 464.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	256 887.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 301 884.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 008 926.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-173 698.70
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>55 611 147.81</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>159 339 564.75</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	<b>EUR</b>
	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 892 112 236.05*
Zeichnungen	28 164 388.90
Rücknahmen	-266 985 199.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-238 820 810.31
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-11 416 123.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-404 537.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	104 132 954.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 611 147.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	159 339 564.75
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 801 214 867.02</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums EUR 1 930 711 209.06.

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		589 548 586.24	604 560 782.66	457 800 364.57
<b>Klasse K-1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1917361336</b>			
Aktien im Umlauf		2.9060	2.9510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 598 470.70	5 176 827.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 590 632.84	5 176 827.30	-
<b>Klasse K-1-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2922665539</b>			
Aktien im Umlauf		1.3660	1.4050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 512 876.10	5 180 708.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		5 505 158.07	5 180 708.64	-
<b>Klasse K-1-mdist</b>	<b>LU1917361419</b>			
Aktien im Umlauf		6.0250	5.3870	10.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 002 477.76	4 759 645.26	4 613 590.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		4 995 474.29	4 759 645.26	4 613 590.82
<b>Klasse (HKD) K-1-mdist</b>	<b>LU1917362060</b>			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.6000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		39 683 082.33	38 031 275.83	36 787 817.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		39 627 526.01	38 031 275.88	36 787 817.85
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404013</b>			
Aktien im Umlauf		24 088.4370	23 718.8430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.43	100.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		105.28	100.90	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1917362490</b>			
Aktien im Umlauf		706 364.1430	721 781.9800	359 440.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.38	131.95	121.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		142.18	131.95	121.52
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2889403718</b>			
Aktien im Umlauf		128 954.1230	134 867.3930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.80	101.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		106.65	101.26	-
<b>Klasse P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404286</b>			
Aktien im Umlauf		150 674.5460	162 000.4700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.93	103.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		109.78	103.28	-
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889403809</b>			
Aktien im Umlauf		49 240.0070	53 464.3580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.36	101.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		105.21	101.26	-
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2889404104</b>			
Aktien im Umlauf		107 619.4320	106 686.2770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.55	102.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		107.40	102.27	-
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1917361179</b>			
Aktien im Umlauf		1 980 821.9070	2 156 479.0800	2 316 269.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.14	92.63	90.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		97.00	92.63	90.18

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1917361765</b>		
Aktien im Umlauf		51 149.6190	62 063.7570	71 501.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		963.01	924.97	898.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		961.66	924.97	898.71
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1919997111</b>		
Aktien im Umlauf		389 319.6920	401 962.4050	437 780.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		94.85	90.84	88.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		94.72	90.84	88.75
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU1917360957</b>		
Aktien im Umlauf		240 758.1730	337 819.5960	147 495.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.86	138.36	126.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		149.65	138.36	126.47
<b>Klasse Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922665372</b>		
Aktien im Umlauf		84 757.9210	102 481.1760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.36	103.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		110.21	103.73	-
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922640466</b>		
Aktien im Umlauf		102 154.4270	132 781.5730	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.80	101.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		105.65	101.71	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>1</sup></b>		<b>LU2922665612</b>		
Aktien im Umlauf		34 736.2520	49 816.7390	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.00	102.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		107.85	102.71	-
<b>Klasse Q-mdist</b>		<b>LU1917361252</b>		
Aktien im Umlauf		552 731.5430	575 674.1100	675 865.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.41	97.28	94.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.27	97.28	94.01
<b>Klasse (HKD) Q-mdist</b>		<b>LU1917361849</b>		
Aktien im Umlauf		18 622.7240	18 622.7240	20 044.3450
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 013.99	970.26	935.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>2</sup>		1 012.57	970.26	935.53
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>		<b>LU1919997202</b>		
Aktien im Umlauf		269 548.4870	338 326.8690	398 719.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.93	95.34	92.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		99.79	95.34	92.44

<sup>1</sup> Erste NAV 31.10.2024

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	47.76
Vereinigte Staaten	27.13
Irland	6.48
Japan	3.30
Grossbritannien	2.41
Singapur	2.06
Australien	1.91
Frankreich	1.91
Deutschland	1.73
Niederlande	0.91
Schweiz	0.77
Spanien	0.62
Italien	0.45
Kanada	0.25
Finnland	0.20
Belgien	0.13
Schweden	0.11
Hongkong	0.10
Israel	0.05
Österreich	0.04
Portugal	0.03
Dänemark	0.03
Norwegen	0.03
Uruguay	0.02
Neuseeland	0.02
Bermuda	0.02
Malaysia	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.48</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	55.68
Länder- & Zentralregierungen	8.17
Internet, Software & IT-Dienste	3.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.21
Banken & Kreditinstitute	2.87
Elektronik & Halbleiter	2.71
Computer & Netzwerkausrüster	2.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.72
Detailhandel, Warenhäuser	1.71
Erdöl	1.69
Energie- & Wasserversorgung	1.35
Versicherungen	1.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.16
Fahrzeuge	0.95
Maschinen & Apparate	0.84
Telekommunikation	0.82
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.82
Elektrische Geräte & Komponenten	0.81
Tabak & alkoholische Getränke	0.71
Verkehr & Transport	0.65
Diverse Konsumgüter	0.65
Diverse Dienstleistungen	0.51
Baugewerbe & Baumaterial	0.49
Immobilien	0.49
Biotechnologie	0.48
Gastgewerbe & Freizeit	0.48
Chemie	0.42
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.42
Diverse Handelsfirmen	0.33
Bergbau, Kohle & Stahl	0.33
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.21
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Nichteisenmetalle	0.16
Edelmetalle und -steine	0.16
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.13
Verpackungsindustrie	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Umwelt & Recycling	0.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Digitale Datendienste/Informationen	0.02
Blockchain-Infrastruktur/App-Entwicklung	0.01
Photo & Optik	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.48</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	507 294 505.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	73 268 941.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	580 563 446.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 430 281.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 029 219.61
Forderungen aus Zeichnungen	589.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	151 591.58
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	17 004.52
Forderungen aus Dividenden	376 746.28
Sonstige Forderungen	237 761.90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	670 529.51
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>591 477 171.21</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-500 375.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-306 398.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-541 482.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-506 095.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 907.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 324.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-580 327.72
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 928 584.97</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>589 548 586.24</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	138 890.46
Zinsen auf Wertpapiere	377 450.84
Dividenden	10 279 661.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	26 157.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 357.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>10 882 517.58</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 335 364.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-85 401.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 676.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 361.29
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 516 803.38</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 365 714.20</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 258 812.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	177 271.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	619 224.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 089 815.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 260 721.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 755 840.25
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>16 982 055.51</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>24 347 769.71</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	21 525 997.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	352 941.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	36 229.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-569 449.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-6 835.31
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>21 338 883.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 686 653.48</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	604 560 782.66
Zeichnungen	18 872 359.69
Rücknahmen	-68 767 487.58
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-49 895 127.89
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-10 803 722.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 365 714.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 982 055.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 338 883.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 686 653.48
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>589 548 586.24</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2.9060</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.3660</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6.0250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.6000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 718.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 716.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 347.1220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24 088.4370</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	721 781.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 629.8680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 047.7050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>706 364.1430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	134 867.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 684.2530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 597.5230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>128 954.1230</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 000.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 514.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 840.3960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>150 674.5460</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 464.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	684.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 908.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 240.0070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 686.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 231.0220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 297.8670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>107 619.4320</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 156 479.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 735.9410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-204 393.1140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 980 821.9070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 063.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 914.1380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>51 149.6190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	401 962.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 224.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 867.1830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>389 319.6920</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	337 819.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 619.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-104 681.3500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>240 758.1730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 481.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 937.2120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>84 757.9210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 781.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 545.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 172.9890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>102 154.4270</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 816.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 526.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 606.7690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34 736.2520</b>

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	575 674.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 694.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 637.2560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>552 731.5430</b>
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 622.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18 622.7240</b>
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	338 326.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	162.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 941.2910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>269 548.4870</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	85 074.1329
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.4406
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.3830
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.3896
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.8858
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.7931
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8088

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	1.0090
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	1.0382

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	23 857.9527
(HKD) K-1-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	190 853.6809
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4346

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4346
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4639
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4639
(HKD) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	4.6383
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2964
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4553
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4553
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4879
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4879
(HKD) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	4.8717
(SGD hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.3115

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	24 413.00	554 587.97	0.09
AUD APA GROUP NPV	9 651.00	58 607.70	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 471.00	171 057.65	0.03
AUD ASX LTD NPV	1 538.00	58 701.71	0.01
USD ATLISSIAN CORP COM USDO.1 CL A	240.00	35 884.80	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	41 386.00	1 130 962.92	0.19
AUD BRAMBLES LTD NPV	16 192.00	255 486.25	0.04
AUD CAR GROUP LTD NPV	4 336.00	98 870.19	0.02
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	13 688.00	1 369 019.80	0.23
AUD COCHLEAR LTD NPV	537.00	98 275.05	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	15 720.00	230 100.81	0.04
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	5 720.00	134 667.22	0.02
AUD CSL NPV	5 589.00	682 839.09	0.12
AUD EVOLUTION MINING NPV	17 753.00	138 311.92	0.02
AUD FORTESCUE LTD NPV	13 331.00	187 176.28	0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	16 766.00	326 335.84	0.06
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	26 815.00	136 461.75	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 873.00	371 245.70	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	33 676.00	104 902.42	0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	25 061.00	659 043.65	0.11
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	16 597.00	295 617.93	0.05
AUD ORIGIN ENERGY NPV	14 066.00	107 741.96	0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	460.00	80 406.59	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	6 548.00	42 855.90	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	16 554.00	208 980.18	0.04
AUD REA GROUP LIMITED NPV	439.00	56 401.74	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 924.00	253 654.73	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	38 877.00	164 191.26	0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	42 945.00	114 906.39	0.02
AUD SGH LTD NPV	1 675.00	51 946.41	0.01
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	38 412.00	72 548.90	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	5 037.00	77 065.16	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	39 568.00	83 554.80	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 324.00	72 341.61	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	11 526.00	132 731.66	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	50 953.00	164 401.69	0.03
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	25 271.00	90 652.79	0.02
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	24 973.00	244 512.99	0.04
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	36 981.00	59 660.26	0.01
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	2 794.00	69 297.78	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	13 337.00	716 155.61	0.12
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	28 091.00	692 485.90	0.12
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 701.00	81 454.97	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	22 076.00	360 922.60	0.06
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 198.00	176 859.66	0.03
<b>TOTAL Australien</b>		<b>11 273 888.19</b>	<b>1.91</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 288.00	140 734.33	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 160.00	64 188.63	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	611.00	45 027.60	0.01
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>249 950.56</b>	<b>0.04</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	1 210.00	82 711.24	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 165.00	256 282.28	0.04
EUR D'IETEREN GROUP NPV	54.00	9 400.46	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	180.00	21 746.39	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	435.00	37 635.77	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 020.00	125 656.23	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR SOFINA NPV	46.00		12 983.30	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	423.00		34 491.52	0.01
EUR UCB NPV	536.00		149 604.18	0.03
<b>TOTAL Belgien</b>			<b>730 511.37</b>	<b>0.12</b>
<b>Bermuda</b>				
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 509.00		44 460.19	0.01
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	354.00		33 247.68	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	82.00		25 771.78	0.00
<b>TOTAL Bermuda</b>			<b>103 479.65</b>	<b>0.02</b>
<b>Kanada</b>				
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 934.00		34 696.99	0.01
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	6 020.00		252 321.37	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 853.00		177 889.60	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	196.00		23 904.39	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 740.00		91 440.34	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	981.00		45 593.05	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 228.00		48 219.73	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	341.00		40 375.50	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	292.00		11 949.79	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	617.00		61 830.57	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	962.00		47 194.28	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 881.00		208 696.29	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 686.00		98 326.32	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	900.00		30 375.52	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	1 882.00		96 054.16	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 122.00		81 724.39	0.01
CAD SAPUTO INC COM	873.00		24 805.09	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 933.00		114 852.69	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 192.00		188 964.01	0.03
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	201.00		17 571.73	0.00
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 349.00		62 241.44	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	4 092.00		34 314.03	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>1 793 341.28</b>	<b>0.30</b>
<b>China</b>				
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	10 600.00		27 417.67	0.01
<b>TOTAL China</b>			<b>27 417.67</b>	<b>0.01</b>
<b>Dänemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	15.00		30 009.32	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	11.00		22 049.57	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	335.00		41 623.18	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	464.00		41 875.72	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	225.00		26 893.02	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 182.00		29 295.16	0.00
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>191 745.97</b>	<b>0.03</b>
<b>Finnland</b>				
EUR ELISA OYJ NPV	1 314.00		57 521.59	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 082.00		42 755.81	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	2 034.00		43 316.25	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 695.00		183 094.52	0.03
EUR METSO CORPORATION RG	4 915.00		80 884.18	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 396.00		26 958.93	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	21 799.00		132 616.47	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	13 392.00		236 861.38	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	787.00		56 308.20	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	10 906.00		128 278.27	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 961.00		34 810.61	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 954.00		107 883.03	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 986.00		64 328.43	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>1 195 617.67</b>	<b>0.20</b>
<b>Frankreich</b>				
EUR ACCOR EUR3	1 319.00		71 364.29	0.01
EUR ADP EUR3	111.00		16 270.10	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 429.00		465 469.31	0.08
EUR AIRBUS EUR1	2 472.00		586 542.43	0.10
EUR ALSTOM EUR7.00	1 230.00		32 175.32	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	538.00		43 081.94	0.01
EUR AXA EUR2.29	13 326.00		601 607.53	0.10
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	97.00		12 146.66	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 283.00		366 286.14	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	2 920.00		16 198.49	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 531.00		76 438.02	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 276.00		72 850.14	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 206.00		188 669.22	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 018.00		31 066.50	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 439.00		342 997.84	0.06
EUR COVIVIO EUR3	250.00		16 160.66	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 507.00		86 409.49	0.02
EUR DANONE EURO.25	4 834.00		431 977.60	0.07
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00		24 181.45	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 029.00		84 754.03	0.01
EUR EDENRED EUR2	1 527.00		32 767.24	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	292.00		40 326.79	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 546.00		191 789.48	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 250.00		447 827.23	0.08
EUR FDJ UNITED EURO.40	650.00		18 300.71	0.00
EUR GECINA EUR7.50	71.00		6 583.68	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	917.00		16 580.62	0.00
EUR HERMES INTL NPV	131.00		319 267.31	0.05
EUR IPSEN EUR1	109.00		15 723.94	0.00
EUR KERING EUR4	324.00		110 098.13	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	857.00		33 378.49	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	1 003.00		437 210.29	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	1 082.00		163 933.61	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 888.00		1 392 455.74	0.24
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 688.00		153 154.53	0.03
EUR ORANGE EUR4	6 653.00		109 562.96	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 470.00		132 352.14	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	1 633.00		159 157.06	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	834.00		33 363.47	0.01
EUR REXEL EUR5	1 038.00		39 500.50	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 496.00		504 013.87	0.09
EUR SANOFI EUR2	8 360.00		832 060.50	0.14
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	97.00		23 336.46	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 279.00		610 970.39	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 009.00		209 316.17	0.04
EUR SODEXO EUR4	346.00		18 286.60	0.00
EUR THALES EUR3	397.00		103 850.42	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	15 228.00		1 003 818.19	0.17
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	486.00		51 676.18	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 693.00		91 541.83	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 794.00		538 282.24	0.09
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>11 407 133.93</b>	<b>1.94</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	714.00		132 912.69	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 930.00		1 265 973.20	0.21
EUR BASF SE NPV	3 747.00		195 251.28	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	4 128.00		146 046.03	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 146.00		219 267.17	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	428.00		40 358.13	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	400.00		43 014.63	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	857.00		49 182.54	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 327.00		130 815.76	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	754.00		56 476.03	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	625.00		44 898.78	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	500.00		48 946.20	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 975.00		83 592.39	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	550.00		12 829.88	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 710.00		273 893.40	0.05
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	790.00		211 330.35	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 155.00		39 878.65	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 318.00		380 736.93	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	15 015.00		483 736.27	0.08

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	787.00		40 772.07	0.01
EUR E.ON SE NPV	9 446.00		168 275.22	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 056.00		16 262.93	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 796.00		85 979.35	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 841.00		101 123.98	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	1 210.00		82 009.11	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	430.00		129 450.07	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	558.00		143 310.98	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	799.00		59 994.98	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 250.00		100 938.84	0.02
EUR HENSOLDT AG NPV	268.00		21 258.72	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	43.00		15 210.63	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 388.00		227 173.07	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	289.00		30 655.46	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	352.00		26 471.68	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 025.00		204 180.20	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	547.00		73 639.22	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	225.00		91 993.90	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	990.00		625 025.81	0.11
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	232.00		25 915.08	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	813.00		35 033.16	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	32.00		23 916.61	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	191.00		328 175.11	0.06
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 722.00		138 175.41	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	4 351.00		1 053 084.29	0.18
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	134.00		39 065.04	0.01
EUR SCOUT24 SE NPV	295.00		30 162.11	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 755.00		1 524 807.77	0.26
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	3 151.00		421 639.77	0.07
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 522.00		125 388.70	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	543.00		45 019.96	0.01
EUR TALANX AG NPV	527.00		68 500.30	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	862.00		98 418.77	0.02
EUR VONOVIA SE NPV	3 091.00		93 699.23	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 024.00		27 570.95	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>10 181 438.79</b>	<b>1.73</b>
<b>Hongkong</b>				
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00		13 846.07	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	6 500.00		56 771.48	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 500.00		48 872.28	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	17 000.00		25 983.87	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 200.00		221 717.02	0.04
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	44 400.00		41 288.53	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00		33 427.10	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	13 203.00		17 704.39	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00		17 172.73	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00		64 355.99	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	27 500.00		28 751.80	0.01
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>569 891.26</b>	<b>0.10</b>
<b>Irland</b>				
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	3 005.00		751 250.00	0.13
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 298.00		74 956.79	0.01
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	139.00		23 078.17	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 803.00		51 918.23	0.01
USD CRH ORD EURO.32	816.00		97 887.36	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	722.00		47 775.10	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	527.00		182 284.03	0.03
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 189.00		140 410.87	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	211.00		44 019.08	0.01
USD FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	62.00		12 946.22	0.00
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	497.00		46 114.63	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	565.00		48 424.24	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	6 294.00		662 947.02	0.11
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	110.00		11 576.40	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	3 110.00		101 854.74	0.02
USD SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 694.00		60 458.86	0.01
GBP SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	679.00		24 390.19	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD STERIS PLC ORD USD0.001	152.00		40 474.56	0.01
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	428.00		96 792.20	0.02
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	292.00		123 072.16	0.02
<b>TOTAL Irland</b>			<b>2 642 630.85</b>	<b>0.45</b>
<b>Isle of Man</b>				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 704.00		27 838.36	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>			<b>27 838.36</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	158.00		16 020.33	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	4 346.00		93 805.57	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 355.00		112 014.84	0.02
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	561.00		39 202.45	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	658.00		26 436.42	0.00
<b>TOTAL Israel</b>			<b>287 479.61</b>	<b>0.05</b>
<b>Italien</b>				
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	1 344.00		28 762.33	0.01
EUR BANCO BPM NPV	4 559.00		65 687.12	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	8 202.00		77 607.03	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	5 573.00		67 135.19	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 262.00		22 207.00	0.00
EUR ENEL EUR1	34 058.00		352 097.71	0.06
EUR ENI SPA EUR1	8 263.00		154 699.83	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 700.00		115 364.47	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	6 468.00		256 570.03	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	858.00		7 851.50	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	59 955.00		388 678.21	0.07
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 737.00		94 564.71	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	1 819.00		122 693.67	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 246.00		10 475.90	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 527.00		36 524.21	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 175.00		117 682.67	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	830.00		49 029.76	0.01
EUR SNAM EUR1	12 983.00		86 396.59	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	50 158.00		28 220.63	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	9 037.00		95 313.95	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLT)	5 864.00		436 162.26	0.07
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	2 592.00		59 425.92	0.01
<b>TOTAL Italien</b>			<b>2 673 150.69</b>	<b>0.45</b>
<b>Japan</b>				
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 500.00		329 621.92	0.06
JPY AEON CO LTD NPV	7 200.00		130 458.19	0.02
JPY AGC INC NPV	1 200.00		41 532.84	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	3 300.00		58 788.85	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 800.00		65 007.37	0.01
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	10 100.00		117 310.16	0.02
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	4 700.00		39 274.59	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 200.00		52 740.79	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	12 000.00		151 413.01	0.03
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 900.00		55 727.65	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 000.00		187 709.07	0.03
JPY CANON INC NPV	5 814.00		171 607.07	0.03
JPY CAPCOM CO LTD NPV	900.00		22 048.70	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 400.00		65 640.50	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	2 100.00		22 130.41	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 800.00		43 780.84	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 200.00		118 057.03	0.02
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	900.00		15 225.89	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	12 200.00		95 262.42	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	900.00		28 496.64	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	5 400.00		133 710.99	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00		116 991.35	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	2 000.00		38 269.79	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 700.00		126 305.03	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	3 800.00		31 522.59	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY DENSO CORP NPV	11 800.00		155 732.78	0.03
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00		84 069.21	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 400.00		88 153.80	0.02
JPY EISAI CO NPV	1 800.00		56 485.74	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	7 600.00		50 090.36	0.01
JPY FANUC CORP NPV	6 300.00		202 908.04	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	600.00		219 698.81	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	400.00		27 888.50	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	7 300.00		157 180.39	0.03
JPY FUJIKURA NPV	800.00		92 021.79	0.02
JPY FUJITSU NPV	5 800.00		154 133.93	0.03
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	600.00		15 075.94	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00		27 837.23	0.01
JPY HITACHI NPV	15 000.00		477 539.25	0.08
JPY HONDA MOTOR CO NPV	25 777.00		259 669.62	0.04
JPY HOYA CORP NPV	1 100.00		165 299.58	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	1 000.00		11 038.13	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 900.00		14 087.15	0.00
JPY IHI CORP NPV	3 500.00		62 475.17	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 300.00		70 440.88	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	3 500.00		53 234.54	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	8 168.00		489 922.97	0.08
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	700.00		13 066.97	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	7 300.00		83 806.15	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	5 900.00		70 985.26	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	5 200.00		51 150.27	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	800.00		22 274.91	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	3 808.00		143 169.09	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 800.00		22 089.07	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	2 800.00		104 428.07	0.02
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 200.00		54 731.18	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 300.00		133 522.59	0.02
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	500.00		31 662.93	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00		11 987.50	0.00
JPY KDDI CORP NPV	20 200.00		348 144.18	0.06
JPY KEYENCE CORP NPV	600.00		204 319.13	0.04
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 800.00		25 658.44	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 400.00		84 901.63	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00		14 579.94	0.00
JPY KOMATSU NPV	6 597.00		216 532.10	0.04
JPY KONAMI GROUP CORP	300.00		45 821.85	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	5 900.00		85 220.12	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	3 921.00		53 695.46	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 700.00		28 656.52	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00		53 982.70	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	9 100.00		24 521.31	0.00
JPY M3 INC NPV	1 100.00		18 165.33	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	1 400.00		40 703.62	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	9 300.00		245 477.09	0.04
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	900.00		16 667.73	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 200.00		24 384.49	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	3 100.00		17 507.40	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	10 800.00		256 210.19	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	6 300.00		170 489.59	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 600.00		85 011.21	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 700.00		29 626.08	0.02
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	10 400.00		263 049.02	0.05
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	37 800.00		587 044.54	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	16 973.00		451 054.35	0.08
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	8 500.00		99 870.23	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 200.00		62 496.64	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 330.00		292 150.53	0.05
JPY MONOTARO CO LTD NPV	600.00		8 814.48	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	8 800.00		195 398.91	0.03
JPY MURATA MFG CO NPV	11 300.00		232 661.97	0.04
JPY NEC CORP NPV	4 400.00		166 103.17	0.03
JPY NEXON CO LTD NPV	800.00		19 475.81	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 900.00		36 591.48	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	3 742.00		318 447.68	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	25.00		23 918.62	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 600.00		23 484.78	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	600.00		19 543.74	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	15 000.00		60 740.15	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 700.00		85 645.63	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	8 600.00		21 173.47	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	1 500.00		25 972.44	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	2 257.00		55 842.85	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	10 900.00		82 247.68	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00		51 933.35	0.01
JPY NTT INC NPV	204 083.00		203 756.05	0.04
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 800.00		97 937.84	0.02
JPY OBIC CO LTD NPV	1 000.00		32 181.99	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 800.00		51 137.46	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00		8 603.01	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 700.00		71 297.02	0.01
JPY ORIX CORP NPV	3 800.00		103 322.01	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 400.00		84 342.20	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 700.00		33 629.61	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 400.00		79 361.74	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	6 000.00		36 415.25	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	15 800.00		198 601.09	0.03
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	4 400.00		26 913.17	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 400.00		225 737.90	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	5 600.00		66 442.81	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	7 200.00		73 338.03	0.01
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 900.00		37 732.14	0.01
JPY SANRIO CO LTD NPV	400.00		14 313.36	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	2 000.00		42 140.34	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	500.00		41 188.72	0.01
JPY SCSK CORP	367.00		13 377.10	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 400.00		47 360.46	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 600.00		44 294.14	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 627.00		81 279.20	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	6 900.00		94 977.25	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 900.00		19 000.00	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	500.00		14 287.09	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	300.00		31 710.99	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	11 500.00		346 510.73	0.06
JPY SHIONOGI & CO NPV	5 300.00		91 039.09	0.02
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00		19 925.66	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00		70 336.43	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	196 516.00		281 078.96	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 200.00		345 017.62	0.06
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	6 100.00		193 612.94	0.03
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	20 300.00		19 226.79	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	20 300.00		595 145.79	0.10
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 800.00		85 448.25	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 600.00		112 994.55	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 700.00		184 958.03	0.03
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	700.00		23 020.83	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	12 000.00		361 268.82	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	1 800.00		52 148.67	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 100.00		53 163.73	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	1 000.00		31 733.42	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 200.00		81 340.60	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 700.00		16 188.40	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 900.00		41 311.76	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 100.00		94 104.45	0.02
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 900.00		141 489.27	0.02
JPY TDK CORP NPV	6 500.00		106 611.66	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	3 900.00		60 980.45	0.01
JPY TIS INC NPV	600.00		19 843.64	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00		23 056.71	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	12 438.00		439 096.07	0.07
JPY TOKYO ELECTRON NPV	3 100.00		631 720.60	0.11
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00		40 576.74	0.01
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	1 300.00		13 374.88	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 800.00		21 027.88	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	600.00		19 370.71	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 200.00		27 318.17	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00		67 209.23	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	64 328.00		1 291 506.72	0.22

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	5 100.00	165 173.98	0.03
JPY TREND MICRO INC NPV	400.00	19 983.34	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	2 500.00	14 671.58	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 500.00	29 875.04	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	6 900.00	50 031.08	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	19 193.85	0.00
JPY YOKOHAMA FINANCIAL NPV	3 600.00	28 479.33	0.01
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	24 110.22	0.00
JPY ZOZO INC NPV	3 414.00	29 447.25	0.01
<b>TOTAL Japan</b>		<b>19 468 831.01</b>	<b>3.30</b>
<b>Jersey</b>			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	242.00	18 767.10	0.00
<b>TOTAL Jersey</b>		<b>18 767.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 320.00	100 106.26	0.02
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	662.00	10 940.37	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	409.00	27 834.35	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 630.00	32 877.69	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>171 758.67</b>	<b>0.03</b>
<b>Malaysia</b>			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	7 506.00	71 227.63	0.01
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>71 227.63</b>	<b>0.01</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 503.00	84 676.57	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	106.00	164 918.33	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	751.00	100 634.00	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 293.00	84 093.13	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	257.00	233 359.68	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	188.00	103 506.20	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 634.00	1 713 152.38	0.29
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 272.00	85 856.93	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	304.00	45 829.66	0.01
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 119.00	10 552.17	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	593.00	91 049.67	0.02
EUR EXOR NV EURO.01	377.00	31 764.49	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	522.00	204 641.64	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 038.00	133 539.24	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	447.00	31 930.04	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 236.00	100 668.99	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	348.00	31 211.18	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 741.00	330 479.78	0.06
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	1 310.00	48 072.53	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	31 594.00	144 465.68	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 042.00	291 352.94	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 294.00	92 742.38	0.02
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	700.00	66 409.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 142.00	155 318.91	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	307.00	59 846.58	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 469.00	344 390.82	0.06
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	1 095.00	52 261.75	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	671.00	26 103.00	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 349.00	89 074.95	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	8 397.00	215 172.65	0.04
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 777.00	188 906.44	0.03
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>5 355 981.71</b>	<b>0.91</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 819.00	10 055.62	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	1 383.00	110 877.25	0.02
<b>TOTAL Neuseeland</b>		<b>120 932.87</b>	<b>0.02</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	966.00	23 528.12	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 558.00	58 964.22	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	728.00	20 387.80	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 603.00	36 395.79	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 619.00	28 048.50	0.01
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>167 324.43</b>	<b>0.03</b>
<b>Polen</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	869.00	10 186.03	0.00
<b>TOTAL Polen</b>		<b>10 186.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	36 418.00	34 716.40	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	14 446.00	64 479.37	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 997.00	40 245.45	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 312.00	54 844.44	0.01
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>194 285.66</b>	<b>0.03</b>
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
RUB GAZPROM PJSC RUB5(RUB)*	125 000.00	0.00	0.00
RUB LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	10 000.00	0.00	0.00
RUB MAGNITOGORSK IRON RUB1(RUB)*	315 000.00	0.00	0.00
RUB MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	200 000.00	0.00	0.00
RUB NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	100 000.00	0.00	0.00
RUB SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	30 000.00	0.00	0.00
RUB TRANSNEFT PJSC RUB1 PRF(RUB)*	25 000.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapur</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 400.00	309 678.42	0.05
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 003.00	171 451.57	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 600.00	17 038.95	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 900.00	37 751.61	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 800.00	37 169.44	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	24 400.00	89 110.91	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 300.00	112 816.28	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	8 200.00	20 513.45	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>795 530.63</b>	<b>0.14</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	101.00	20 266.57	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	701.00	64 798.90	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	2 987.00	81 325.56	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 864.00	137 021.22	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	62 047.00	665 575.91	0.11
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 556.00	40 223.92	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 964.00	516 319.02	0.09
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	21 879.00	79 679.07	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	16 170.00	180 454.76	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 831.00	54 951.65	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 391.00	18 516.31	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 188.00	43 099.21	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	8 627.74	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	47 655.00	1 005 739.80	0.17
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	8 263.00	462 699.39	0.08
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	4 204.00	22 096.78	0.01
EUR MAPFRE SA EURO.10	1 940.00	8 978.85	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	937.00	28 838.79	0.01
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	732.00	13 065.66	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	8 103.00	150 274.91	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	14 232.00	61 690.80	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>3 664 244.82</b>	<b>0.62</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 045.00	77 185.41	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 033.00	19 922.36	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 814.00	94 771.29	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 169.00	60 067.62	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	375.00	25 652.72	0.00
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	357.00	13 081.26	0.00

\* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 732.00		112 809.73	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 246.00		31 996.31	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 092.00		28 597.45	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 351.00		160 443.48	0.03
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>624 527.63</b>	<b>0.11</b>

### Schweiz

CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	157.00		41 100.19	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	74.00		15 446.04	0.00
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	778.00		74 742.46	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	489.00		144 832.02	0.02
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 749.00		87 784.06	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	902.00		74 072.71	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	203.00		39 649.96	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	118.00		91 936.98	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	38 191.00		182 575.90	0.03
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	152.00		39 450.53	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 720.00		161 128.84	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	176.00		35 311.79	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 733.00		868 242.59	0.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 445.00		838 624.57	0.14
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	78.00		92 556.70	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	121.00		48 131.76	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 383.00		912 303.63	0.15
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	64.00		21 719.91	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	125.00		44 679.00	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	541.00		62 094.23	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	501.00		98 739.96	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 607.00		59 833.35	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 011.00		178 226.60	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	88.00		63 182.02	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	495.00		355 830.38	0.06
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>4 632 196.18</b>	<b>0.79</b>

### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	3 476.00		145 448.01	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	996.00		41 860.88	0.01
USD AMCOR PLC COM USD0.01	10 813.00		92 126.76	0.02
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	4 149.00		156 731.59	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 473.00		53 828.58	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 429.00		91 414.56	0.01
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 141.00		60 594.58	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	10 756.00		1 991 532.56	0.34
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	2 879.00		24 375.77	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	9 692.00		83 703.51	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	20 548.00		449 366.78	0.08
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	51 748.00		295 005.65	0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	9 145.00		47 789.94	0.01
GBP BP ORD USD0.25	56 398.00		339 411.63	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	15 000.00		878 673.75	0.15
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 464.00		49 064.23	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 097.00		60 127.28	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	17 128.00		38 921.24	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 760.00		161 374.40	0.03
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	6 034.00		189 642.59	0.03
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	15 435.00		354 933.62	0.06
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	867.00		40 092.25	0.01
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	14 790.00		350 977.79	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBPO.1.25	30 960.00		152 150.60	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 246.00		58 773.82	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 276.00		26 273.48	0.00
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01*	940 000.00		62 275.00	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	62 565.00		887 181.08	0.15
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	5 616.00		238 713.70	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	9 603.00		122 124.71	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	468.00		62 103.02	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 203.00		73 737.28	0.01

\* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	8 014.00		8 203.90	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 678.00		43 237.36	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 036.00		24 337.34	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	20 255.00		66 262.72	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	212 217.00		270 333.68	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 719.00		202 895.29	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	11 080.00		39 991.04	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	6 668.00		30 719.65	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	5 278.00		41 610.43	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	34 541.00		524 716.66	0.09
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	29 175.00		244 388.76	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	425.00		79 513.25	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 270.00		56 441.71	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 176.00		20 067.07	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	9 025.00		130 762.10	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 841.00		375 366.30	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	12 721.00		510 884.90	0.09
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	18 194.00		100 333.54	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	3 949.00		283 702.08	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	30 317.00		429 015.87	0.07
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	7 593.00		32 415.66	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 985.00		25 654.31	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 103.00		41 184.37	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 822.00		767 943.99	0.13
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 724.00		95 145.04	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 639.00		85 458.74	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	612.00		54 370.85	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 038.00		117 600.69	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	7 064.00		156 636.25	0.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	44 983.00		268 389.95	0.05
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	3 418.00		48 662.49	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	17 051.00		1 026 606.61	0.17
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 355.00		38 599.04	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	68 713.00		85 600.25	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	528.00		17 420.04	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	150.00		48 150.00	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 837.00		33 192.19	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>14 106 144.76</b>	<b>2.39</b>

#### Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	680.00		116 994.00	0.02
USD ABBOTT LABS COM	2 343.00		302 012.70	0.05
USD ABBVIE INC COM USD0.01	8 542.00		1 945 013.40	0.33
USD ADOBE INC COM USD0.0001	542.00		173 510.46	0.03
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 156.00		468 994.68	0.08
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	114.00		11 756.82	0.00
USD AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	287.00		20 362.65	0.00
USD AFLAC INC COM USD0.10	2 462.00		271 583.22	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	400.00		61 400.00	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 075.00		280 628.75	0.05
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	623.00		72 884.77	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	143.00		7 674.81	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 151.00		79 959.97	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	297.00		63 255.06	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	182.00		82 123.86	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	6 566.00		2 101 907.92	0.36
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	7 777.00		2 490 039.86	0.42
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	8 022.00		473 378.22	0.08
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 763.00		2 976 586.86	0.51
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 498.00		309 177.46	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	712.00		260 072.24	0.04
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	432.00		59 495.04	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	785.00		59 785.60	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	604.00		109 487.08	0.02
USD AMEREN CORP COM	1 293.00		137 510.55	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	347.00		11 145.64	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	257.00		33 427.99	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	149.00		67 905.26	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	311.00		61 543.79	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	2 625.00		906 832.50	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 608.00		226 567.20	0.04
USD ANALOG DEVICES INC COM	669.00		177 512.46	0.03
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	948.00		21 614.40	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	283.00		100 159.36	0.02
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	601.00		79 241.85	0.01
USD APPLE INC COM NPV	19 947.00		5 562 220.95	0.94
USD APPLIED MATLS INC COM	1 051.00		265 114.75	0.05
USD APLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	300.00		179 844.00	0.03
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	2 285.00		138 790.90	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	293.00		45 957.05	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	1 409.00		184 128.12	0.03
USD AT&T INC COM USD1	9 588.00		249 479.76	0.04
USD ATMOS ENERGY CORP COM	822.00		144 976.14	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 939.00		495 026.70	0.08
USD AUTODESK INC COM USD0.01	256.00		77 655.04	0.01
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	25.00		98 858.25	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	220.00		40 026.80	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	357.00		61 536.09	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	104.00		56 174.56	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 404.00		70 480.80	0.01
USD BALL CORP COM NPV	338.00		16 741.14	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	693.00		12 986.82	0.00
USD BECTON DICKINSON COM USD1	1 436.00		278 612.72	0.05
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	162.00		6 797.52	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	357.00		27 735.33	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	1 811.00		930 509.91	0.16
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 031.00		81 737.68	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	212.00		38 603.08	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	9 582.00		514 074.30	0.09
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 412.00		382 485.20	0.07
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	716.00		749 866.80	0.13
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 565.00		521 987.30	0.09
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	789.00		52 705.20	0.01
USD BOEING CO COM USD5	1 034.00		195 426.00	0.03
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	45.00		221 161.05	0.04
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	201.00		16 775.46	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 018.00		204 988.44	0.03
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 627.00		129 248.40	0.02
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	5 964.00		2 403 253.44	0.41
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	172.00		39 231.48	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	392.00		31 528.56	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	969.00		28 081.62	0.00
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	74.00		8 305.02	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	71.00		17 908.33	0.00
USD BXP INC USD0.01	213.00		15 412.68	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	359.00		111 950.56	0.02
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	840.00		184 018.80	0.03
USD CARDINAL HEALTH INC COM	336.00		71 319.36	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	66.00		20 992.62	0.00
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	301.00		16 413.53	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	1 544.00		39 804.32	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 116.00		61 246.08	0.01
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	150.00		56 175.00	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	624.00		359 274.24	0.06
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	158.00		40 790.86	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	421.00		68 130.43	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	204.00		29 420.88	0.01
USD CENCORA INC RG	257.00		94 815.01	0.02
USD CENTENE CORP DEL COM	649.00		25 531.66	0.00
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	884.00		35 342.32	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	850.00		66 895.00	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	659.00		104 695.33	0.02
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	137.00		27 416.44	0.00
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	263.00		54 824.98	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	9 323.00		1 408 984.99	0.24
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 012.00		69 454.24	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	237.00		20 182.92	0.00
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	1 258.00		348 818.24	0.06
USD CINCINNATI FINL CORP COM	197.00		33 015.23	0.01
USD CINTAS CORP COM	446.00		82 964.92	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	19 149.00		1 473 324.06	0.25
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 479.00		256 824.40	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	666.00		36 030.60	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	522.00		56 344.68	0.01
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	389.00		77 881.69	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	1 738.00		489 177.48	0.08
USD CMS ENERGY CORP COM	1 299.00		97 996.56	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	19 760.00		1 444 851.20	0.25
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	696.00		54 086.16	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	246.00		67 113.72	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	3 793.00		304 919.27	0.05
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	18 111.00		483 382.59	0.08
USD COMFORT SYS USA INC COM	15.00		14 654.10	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	6 081.00		539 323.89	0.09
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 690.00		169 608.40	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	237.00		32 322.06	0.01
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	416.00		151 573.76	0.03
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	187.00		14 572.91	0.00
USD COPART INC COM	1 288.00		50 206.24	0.01
USD COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	139.00		4 172.78	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	1 099.00		92 535.80	0.02
USD CORPAY INC COM USD0.001	139.00		41 116.20	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	739.00		49 860.33	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	564.00		38 803.20	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	589.00		538 104.51	0.09
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	3 708.00		99 522.72	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	334.00		170 059.44	0.03
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	614.00		56 045.92	0.01
USD CSX CORP COM USD1	2 549.00		90 132.64	0.02
USD CUMMINS INC COM	693.00		345 100.14	0.06
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	6 077.00		488 347.72	0.08
USD D R HORTON INC COM	371.00		58 992.71	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	856.00		194 123.68	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	579.00		103 976.82	0.02
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	387.00		61 923.87	0.01
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	126.00		11 091.78	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	318.00		147 707.82	0.03
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	375.00		50 006.25	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	212.00		13 589.20	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	2 737.00		101 433.22	0.02
USD DEXCOM INC COM	556.00		35 289.32	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	955.00		145 723.45	0.02
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	327.00		67 548.39	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	402.00		64 368.24	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	265.00		18 377.75	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	238.00		26 058.62	0.00
USD DOLLAR TREE INC	281.00		31 137.61	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 248.00		78 336.96	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	51.00		21 401.13	0.00
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	464.00		92 043.68	0.02
USD DOVER CORP COM	183.00		33 906.24	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	997.00		23 778.45	0.00
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	526.00		17 442.16	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 019.00		139 633.57	0.02
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	3 668.00		454 611.92	0.08
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	462.00		18 373.74	0.00
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	304.00		13 546.24	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	645.00		53 399.55	0.01
USD ECOLAB INC COM	327.00		89 977.32	0.02
USD EDISON INTL COM	1 763.00		103 823.07	0.02
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	825.00		71 502.75	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	282.00		56 972.46	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	1 052.00		355 849.52	0.06
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 075.00		1 156 130.25	0.20
USD EMCOR GROUP INC COM	64.00		39 364.48	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	698.00		93 099.24	0.02
USD ENTEGRIS INC COM	126.00		9 719.64	0.00
USD ENTERGY CORP NEW COM	620.00		60 462.40	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	689.00		74 308.65	0.01
USD EQT CORPORATION	685.00		41 689.10	0.01
USD EQUIFAX INC COM	185.00		39 288.45	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	131.00		98 683.61	0.02
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 297.00		60 556.93	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	285.00		17 917.95	0.00
USD ERIE INDY CO CL A	39.00		11 524.11	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 343.00		53 169.37	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	150.00		39 543.00	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	271.00		25 492.97	0.00
USD EVERGY INC COM NPV	1 174.00		91 161.10	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	551.00		37 016.18	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	1 437.00		67 711.44	0.01
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	312.00		38 042.16	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	136.00		34 773.84	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	179.00		26 295.10	0.00
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	319.00		42 481.23	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	20 632.00		2 391 661.44	0.41
USD F5 INC COM STK NPV	122.00		29 177.52	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	35.00		63 204.05	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	5 664.00		228 825.60	0.04
USD FEDEX CORP COM USD0.10	1 087.00		299 664.16	0.05
USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	280.00		70 467.60	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 350.00		80 230.50	0.01
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	755.00		49 656.35	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	3 408.00		148 111.68	0.03
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	16.00		30 046.24	0.01
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	107.00		29 202.44	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	569.00		27 152.68	0.00
USD FISERV INC COM USD0.01	702.00		43 151.94	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	4 558.00		60 530.24	0.01
USD FORTINET INC COM USD0.001	966.00		78 371.58	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	487.00		26 044.76	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	253.00		16 571.50	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	130.00		7 573.80	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	1 985.00		85 315.30	0.01
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	326.00		80 724.12	0.01
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	403.00		17 542.59	0.00
USD GARTNER INC COM	114.00		26 532.36	0.00
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	647.00		51 753.53	0.01
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	350.00		209 919.50	0.04
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	672.00		17 720.64	0.00
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	281.00		95 998.03	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	1 419.00		423 500.55	0.07
USD GENERAL MLS INC COM	2 624.00		124 246.40	0.02
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 305.00		95 943.60	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	665.00		86 716.00	0.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 677.00		211 033.68	0.04
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	266.00		20 152.16	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	211.00		26 978.46	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	387.00		319 677.48	0.05
USD GRACO INC COM	155.00		12 778.20	0.00
USD GRAINGER W W INC COM	75.00		71 147.25	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	3 782.00		99 164.04	0.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	230.00		116 906.70	0.02
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	638.00		11 649.88	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	120.00		29 636.40	0.02
USD HEICO CORP NEW COM	75.00		23 768.25	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	96.00		16 750.08	0.00
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	735.00		138 238.80	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	6 683.00		146 157.21	0.02
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	290.00		82 658.70	0.01
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	211.00		15 818.67	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	4 817.00		1 719 283.64	0.29
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	3 064.00		588 870.16	0.10
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 526.00		35 418.46	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	476.00		97 384.84	0.02
USD HP INC COM USD0.01	4 453.00		108 742.26	0.02
USD HUBBELL INC COM USD0.001	66.00		28 474.38	0.00
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	66.00		24 243.12	0.00
USD HUMANA INC COM USD0.166	175.00		43 009.75	0.01
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	89.00		15 482.44	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	7 120.00		116 056.00	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	103.00		16 932.17	0.00
USD IDEX CORP COM	151.00		26 263.43	0.00
USD IDEX LABORATORIES COM USD0.10	117.00		88 086.96	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	1 331.00		331 791.68	0.06
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	272.00		35 754.40	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	109.00		11 386.14	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	521.00		41 857.14	0.01
USD INSMED INC COM USD0.01	137.00		28 464.49	0.00
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	88.00		28 792.72	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	5 986.00		242 792.16	0.04
USD INTERACTIVE BROKER COM STK CLASS 'A' USD0.01	508.00		33 030.16	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	757.00		119 076.10	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	284.00		19 732.32	0.00
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	4 503.00		1 389 535.74	0.24
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	703.00		27 754.44	0.00
USD INTUIT INC COM USD0.01	372.00		235 877.76	0.04
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	465.00		266 668.20	0.05
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	609.00		17 173.80	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	256.00		58 882.56	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	400.00		34 540.00	0.01
USD JABIL INC COM USD0.001	162.00		34 135.02	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	134.00		18 064.54	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	11 649.00		2 410 411.08	0.41
USD JOHNSON CTLIS INTL COM USD0.01	808.00		93 978.48	0.02
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 709.00		1 161 213.72	0.20
USD KELLANOVA COM USD0.25	472.00		39 478.08	0.01
USD KENVUE INC COM USD0.01	9 664.00		167 670.40	0.03
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	6 157.00		171 780.30	0.03
USD KEYCORP NEW COM	1 238.00		22 754.44	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	225.00		44 538.75	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 515.00		165 316.80	0.03
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 081.00		22 333.46	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	9 854.00		269 211.28	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	798.00		97 603.38	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	180.00		211 584.60	0.04
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	4 191.00		106 912.41	0.02
USD KROGER CO COM USD1	3 076.00		206 953.28	0.04
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	263.00		73 295.47	0.01
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	127.00		34 135.06	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	1 667.00		260 052.00	0.04
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	490.00		33 398.40	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	134.00		25 607.40	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	276.00		36 238.80	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	57.00		28 435.59	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	303.00		29 081.94	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	596.00		244 550.72	0.04
USD LIVE NATION INC COM	257.00		33 782.65	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 011.00		462 896.46	0.08
USD LOEWS CORP COM	124.00		13 375.88	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 685.00		651 058.80	0.11
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	116.00		41 300.64	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	155.00		28 547.90	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	327.00		16 019.73	0.00
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	810.00		154 078.20	0.03
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	439.00		85 047.47	0.01
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	18.00		37 447.92	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	280.00		85 341.20	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	629.00		115 390.05	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	99.00		61 700.76	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 219.00		108 978.60	0.02
USD MASCO CORP COM	108.00		7 005.96	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 139.00		627 053.67	0.11
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	1 180.00		79 626.40	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	3 456.00		1 077 649.92	0.18
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	162.00		142 741.44	0.02
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	12 123.00		1 270 854.09	0.22
USD META PLATFORMS INC	2 900.00		1 879 055.00	0.32
USD METLIFE INC COM USD0.01	2 728.00		208 855.68	0.04
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	36.00		53 161.92	0.01
USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001	785.00		42 060.30	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 486.00	351 409.28	0.06
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	9 434.00	4 641 622.34	0.79
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	188.00	25 547.32	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	6 135.00	353 191.95	0.06
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	95.00	31 575.15	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	74.00	68 684.58	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 027.00	77 014.73	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	215.00	105 517.70	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 592.00	270 098.72	0.05
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	214.00	79 111.52	0.01
USD MSCI INC COM STK USS0.01	121.00	68 210.12	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	533.00	48 460.36	0.01
USD NATERA INC COM USD0.0001	149.00	35 582.69	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	250.00	27 890.00	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	5 670.00	609 978.60	0.10
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	97.00	14 759.52	0.00
AUD NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	1 181.00	108 011.74	0.02
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	452.00	41 009.96	0.01
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'	389.00	9 989.52	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	9 964.00	859 793.56	0.15
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	5 637.00	364 319.31	0.06
USD NISOURCE INC COM NPV	852.00	37 598.76	0.01
USD NORDSON CORP COM	86.00	20 438.76	0.00
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	1 067.00	311 660.03	0.05
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	946.00	124 247.64	0.02
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	175.00	100 143.75	0.02
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	254.00	43 050.46	0.01
USD NUCOR CORP COM	255.00	40 669.95	0.01
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	316.00	15 104.80	0.00
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	32 577.00	5 766 129.00	0.98
USD NVR INC COM STK USD0.01	5.00	37 536.45	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	899.00	37 758.00	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	224.00	17 993.92	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	273.00	36 934.17	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	901.00	64 529.62	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	503.00	25 270.72	0.00
USD ONEOK INC	2 938.00	213 945.16	0.04
USD ORACLE CORP COM USD0.01	2 264.00	457 214.80	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	1 131.00	115 022.70	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	528.00	46 912.80	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 447.00	257 962.74	0.04
USD PACKAGING CORP AMER COM	474.00	96 729.18	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	3 026.00	509 729.70	0.09
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	893.00	169 786.09	0.03
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	169.00	145 627.30	0.02
USD PAYCHEX INC COM	1 630.00	182 054.70	0.03
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	89.00	14 344.13	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 339.00	83 941.91	0.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	6 614.00	983 766.36	0.17
USD PFIZER INC COM USD0.05	27 528.00	708 570.72	0.12
USD PG&E CORP COM	3 058.00	49 294.96	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	7 543.00	1 187 871.64	0.20
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	575.00	78 752.00	0.01
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	847.00	22 123.64	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 875.00	357 600.00	0.06
USD PPG INDS INC COM	1 111.00	111 144.44	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	943.00	34 796.70	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 079.00	91 520.78	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	11 337.00	1 679 689.92	0.28
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	795.00	181 888.05	0.03
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 184.00	152 179.52	0.03
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	479.00	51 851.75	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	173.00	30 349.39	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	229.00	62 869.66	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 294.00	191 594.88	0.03
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	332.00	42 227.08	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	434.00	38 608.64	0.01
USD QNITY ELECTRON INC COM USD0.01 WI	230.00	18 650.70	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	5 195.00	873 227.55	0.15
USD QUANTA SVCS INC COM	214.00	99 484.32	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	191.00		36 133.38	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	262.00		41 013.48	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 389.00		80 020.29	0.01
USD REDDIT INC COM USD0.0001 CLASS A	169.00		36 583.43	0.01
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	189.00		13 449.24	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	135.00		105 325.65	0.02
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	4 120.00		104 854.00	0.02
USD RELIANCE INC RG	125.00		34 915.00	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	307.00		66 637.42	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	216.00		55 259.28	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	765.00		12 897.90	0.00
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	1 007.00		129 389.43	0.02
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	769.00		73 078.07	0.01
USD ROCKET COS INC COM USD0.00001 CL A	1 222.00		24 415.56	0.00
USD ROCKET LAB CORP COM USD0.0001	500.00		21 070.00	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	169.00		66 900.34	0.01
USD ROLLINS INC COM	331.00		20 349.88	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	135.00		60 239.70	0.01
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	455.00		80 243.80	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	333.00		88 661.25	0.03
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	1 948.00		77 958.96	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	198.00		21 235.50	0.00
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	1 786.00		312 389.26	0.05
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	411.00		205 019.13	0.03
USD SALESFORCE, INC.	1 286.00		296 474.44	0.05
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	438.00		16 657.14	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	126.00		24 478.02	0.00
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	2 315.00		214 669.95	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	299.00		82 730.31	0.01
USD SEMPRA COM NPV	3 232.00		306 135.04	0.05
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	271.00		220 163.11	0.04
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	302.00		103 794.38	0.02
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	381.00		70 987.92	0.01
USD SLB LIMITED COM USD0.01	7 676.00		278 178.24	0.05
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	527.00		54 902.86	0.01
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 725.00		13 248.00	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	298.00		101 334.90	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	404.00		101 500.96	0.02
USD SOFI TECHNOLOGIES COM USD0.0001 CL A	1 644.00		48 859.68	0.01
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	281.00		23 958.06	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 525.00		138 958.00	0.02
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	261.00		22 430.34	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	5 522.00		481 021.42	0.08
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 349.00		160 557.98	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	140.00		23 496.20	0.00
USD STRATEGY INC COM CL'A' USD0.001	325.00		57 583.50	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	429.00		159 236.22	0.03
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	224.00		28 860.16	0.00
USD SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	718.00		24 304.30	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	478.00		36 978.08	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	247.00		103 248.47	0.02
USD SYSCO CORP COM USD1	2 360.00		179 832.00	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 033.00		105 758.54	0.02
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	675.00		141 081.75	0.02
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	260.00		63 978.20	0.01
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	271.00		29 614.88	0.02
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	314.00		55 047.34	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	2 244.00		203 351.28	0.03
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	85.00		42 459.20	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	229.00		41 652.81	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	3 870.00		1 664 757.90	0.28
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	4 367.00		734 835.09	0.12
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	27.00		23 335.83	0.00
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	161.00		13 388.76	0.00
USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	361.00		49 467.83	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	645.00		25 516.20	0.00
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	485.00		286 552.55	0.05
USD TJX COS INC COM USD1	1 511.00		229 551.12	0.04
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	507.00		17 334.33	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	715.00		39 167.70	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	175.00	19 050.50	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	81.00	110 173.77	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	224.00	19 051.20	0.00
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	319.00	93 422.34	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	232.00	18 889.44	0.00
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	1 541.00	71 656.50	0.01
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	229.00	29 699.01	0.02
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	64.00	30 055.68	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	495.00	28 734.75	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 647.00	231 718.38	0.04
USD UDR INC	291.00	10 598.22	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	53.00	28 557.99	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 882.00	668 134.06	0.11
USD UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	152.00	15 497.92	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	3 622.00	346 951.38	0.06
USD UNITED RENTALS INC COM	83.00	67 659.94	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 220.00	402 319.40	0.07
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	76.00	18 515.88	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	7 584.00	371 995.20	0.06
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	59.00	28 674.00	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	440.00	77 774.40	0.01
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	227.00	54 545.83	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	348.00	35 224.56	0.01
USD VERISIGN INC COM	125.00	31 498.75	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	195.00	43 888.65	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	20 359.00	836 958.49	0.14
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	345.00	149 595.45	0.03
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	518.00	93 100.14	0.02
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 259.00	36 284.38	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 286.00	764 529.84	0.13
USD VISTRA CORP COM USD0.01	425.00	76 015.50	0.01
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	193.00	57 367.32	0.01
USD WALMART INC COM USD0.10	5 880.00	649 798.80	0.11
USD WALT DISNEY CO/THE	2 402.00	250 936.94	0.04
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	3 200.00	76 800.00	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	365.00	64 440.75	0.01
USD WASTE MGMT INC DEL COM	509.00	110 895.83	0.02
USD WATERS CORP COM	79.00	31 870.18	0.01
USD WATSCO INC COM	191.00	66 162.40	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 593.00	178 527.51	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	4 312.00	370 185.20	0.06
USD WELLTOWER INC COM USD1	843.00	175 529.46	0.03
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	129.00	35 765.25	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	461.00	75 295.13	0.01
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP USD0.01	248.00	51 720.40	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	797.00	17 701.37	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 498.00	91 273.14	0.02
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	162.00	29 161.62	0.00
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	255.00	54 983.10	0.01
USD WP CAREY INC COM USD0.001	282.00	18 998.34	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	2 828.00	232 207.08	0.04
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	329.00	46 280.43	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	303.00	46 422.63	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	77.00	19 461.75	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	152.00	11 305.76	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	199.00	19 406.48	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	547.00	70 114.46	0.01
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	319.00	27 102.24	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	145.00	36 467.50	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>111 702 629.93</b>	<b>18.95</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	62.00	128 450.36	0.02
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>128 450.36</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>204 588 535.27</b>	<b>34.70</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	4 192.00	39 691.74	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>39 691.74</b>	<b>0.01</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	596.00	36 803.00	0.01
USD VENTAS INC REIT	641.00	51 683.83	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>88 486.83</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>128 178.57</b>	<b>0.03</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	5 930 000.00	5 847 895.83	0.99
<b>TOTAL USD</b>		<b>5 847 895.83</b>	<b>0.99</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>5 847 895.83</b>	<b>0.99</b>

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.80000% 10-22.11.25*	300 000.00	0.03	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>0.03</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>0.03</b>	<b>0.00</b>

### Anleihen, fester Zins

<b>RUB</b>			
RUB RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN-REG-S 9.20000% 16-07.10.23*	50 000 000.00	0.00	0.00
<b>TOTAL RUB</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### Treasury-Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	1 030 000.00	1 114 492.19	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	4 230 000.00	4 237 931.25	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	2 900 000.00	3 029 820.30	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	3 670 000.00	3 698 958.57	0.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	1 450 000.00	1 522 896.49	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	4 230 000.00	4 317 078.53	0.73
<b>TOTAL USD</b>		<b>17 921 177.33</b>	<b>3.04</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>17 921 177.33</b>	<b>3.04</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>228 485 787.03</b>	<b>38.76</b>

## Andere Wertpapiere

### Investment Fonds, closed end

<b>Grossbritannien</b>			
USD ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC-UNITS*	1 500 000.00	102 000.00	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>102 000.00</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>102 000.00</b>	<b>0.02</b>

### Anrechte

<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP*	127.00	212.73	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>212.73</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>212.73</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>102 212.73</b>	<b>0.02</b>

\* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>				
<b>USD</b>				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	6 500 000.00	6 446 445.79	1.09	
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	5 830 000.00	5 765 219.96	0.98	
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	6 500 000.00	6 488 003.08	1.10	
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	5 700 000.00	5 672 966.84	0.96	
<b>TOTAL USD</b>		<b>24 372 635.67</b>	<b>4.13</b>	
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>24 372 635.67</b>	<b>4.13</b>	
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>24 372 635.67</b>	<b>4.13</b>	

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND-SHS-I-USD	3 403 608.00	35 533 667.52	6.03	
<b>TOTAL Irland</b>		<b>35 533 667.52</b>	<b>6.03</b>	

#### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD-U-X DIST	4 982.00	53 227 389.08	9.03	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	251 306.00	15 028 098.80	2.55	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	209 895.00	20 731 329.15	3.52	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) I-X-MDIST	280 038.00	29 493 602.16	5.00	
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INV GRADE BONDS (USD) U-X-DIST	850.00	8 952 395.50	1.52	
USD UBS (LUX) BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES U-X-DIS	4 769.00	50 645 349.30	8.59	
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	303 145.00	20 810 904.25	3.53	
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	2 507.71	48 839 028.82	8.29	
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	937.00	12 396 538.11	2.10	
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	490.00	6 305 020.72	1.07	
USD UBS(LUX)BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) U-X-DIST	1 433.00	14 937 878.60	2.53	
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>281 367 534.49</b>	<b>47.73</b>	

#### Singapur

USD ISHARES USD ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF- SHS EXCHANGE TRD	1 672 684.00	11 340 797.52	1.92	
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>11 340 797.52</b>	<b>1.92</b>	
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>328 241 999.53</b>	<b>55.68</b>	
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>328 241 999.53</b>	<b>55.68</b>	

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### AUD

AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 9042.13800 10.12.25	-830.00	-219.69	0.00	
AUD ROYAL BANK/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8838.92900 07.01.26	-860.00	-25 238.93	0.00	
<b>TOTAL AUD</b>		<b>-25 458.62</b>	<b>0.00</b>	

#### EUR

EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 5555.74740 03.12.25	-220.00	-1 672.23	0.00	
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 5953.98450 10.12.25	-2 290.00	-1 789.32	0.00	
EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 5671.56380 10.12.25	-220.00	-13 777.34	0.00	
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 5431.20900 17.12.25	-230.00	-4 453.71	0.00	
EUR BNP/EURO STOXX 50 PUT 5542.46840 07.01.26	-230.00	-14 574.29	0.00	
EUR TDB/EURO STOXX 50 CALL 5843.34530 07.01.26	-1 910.00	-72 055.51	-0.02	
<b>TOTAL EUR</b>		<b>-108 322.40</b>	<b>-0.02</b>	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 10159.20550 10.12.25	-380.00	-432.17	0.00
GBP TDB/FTSE 100 INDEX CALL 9962.94420 07.01.26	-400.00	-25 904.95	0.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>-26 337.12</b>	<b>0.00</b>
<b>JPY</b>			
JPY TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 3539.03230 10.12.25	-313 060.00	-5 850.96	0.00
JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 3556.90130 07.01.26	-334 110.00	-35 322.87	-0.02
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-41 173.83</b>	<b>-0.02</b>
<b>USD</b>			
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 6993.38240 03.12.25	-3 010.00	-999.56	0.00
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 6660.36420 03.12.25	-430.00	-893.57	0.00
USD CIBC/S&P 500 INDEX CALL 7049.59670 10.12.25	-2 450.00	-6 835.72	0.00
USD CIBC/S&P 500 INDEX PUT 6713.90160 10.12.25	-420.00	-9 151.11	0.00
USD RBC/MSCI EMERGING MARKETS INDEX CALL 1465.96820 10.12.25	-18 010.00	-8.64	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 6509.31680 17.12.25	-440.00	-6 932.77	0.00
USD RBC/S&P 500 INDEX CALL 6887.91990 17.12.25	-2 620.00	-170 625.72	-0.04
USD BNP/S&P 500 INDEX CALL 7040.83240 07.01.26	-2 970.00	-133 916.14	-0.02
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 6676.35780 07.01.26	-430.00	-27 068.79	0.00
USD UBS/MSCI EMERGING MARKE CALL 1427.33160 07.01.26	-15 630.00	-81 464.81	-0.01
<b>TOTAL USD</b>		<b>-437 896.83</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>-639 188.80</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-639 188.80</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>580 563 446.16</b>	<b>98.48</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TRS EQS REC PERF 25-24.11.26	23 553 085.10	670 529.51	0.11
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TRS EQS PAYER 3ML 25-24.11.26			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>670 529.51</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>670 529.51</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>670 529.51</b>	<b>0.11</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD 16 056 824.26	AUD 24 554 561.22	15.1.2026	-51 179.31	-0.01
USD 3 479 324.45	SGD 4 515 000.00	15.1.2026	-18 718.08	0.00
USD 12 182 075.02	JPY 1 874 464 411.00	15.1.2026	112 133.26	0.02
USD 298 221.60	NOK 3 000 000.00	15.1.2026	1 607.97	0.00
USD 2 521 425.08	SEK 23 750 000.00	15.1.2026	-3 622.09	0.00
USD 3 783 218.29	CAD 5 284 991.00	15.1.2026	-16 799.27	0.00
USD 3 066 737.77	HKD 23 807 627.54	15.1.2026	4 693.13	0.00
USD 221 232.57	NZD 390 000.00	15.1.2026	-3 100.24	0.00
USD 17 141 149.77	GBP 13 063 496.81	15.1.2026	-167 936.29	-0.03
USD 280 154.36	DKK 1 800 000.00	15.1.2026	-370.31	0.00
USD 125 113.07	ILS 400 000.00	15.1.2026	2 181.83	0.00
USD 46 746 560.58	EUR 40 251 980.07	15.1.2026	-83 581.07	-0.01
USD 5 308 482.22	CHF 4 209 000.00	15.1.2026	36 776.39	0.01
CHF 30 520 500.00	USD 38 628 273.26	13.1.2026	-416 651.42	-0.07
SGD 64 984 700.00	USD 50 192 940.75	13.1.2026	141 322.44	0.02
EUR 17 836 300.00	USD 20 785 997.73	13.1.2026	-38 719.29	-0.01
USD 60 668.88	EUR 51 900.00	13.1.2026	298.53	0.00
USD 169 331.75	SGD 218 900.00	13.1.2026	-218.47	0.00
USD 132 248.61	CHF 104 200.00	13.1.2026	1 790.36	0.00
USD 605 108.83	CHF 478 100.00	13.1.2026	6 528.32	0.00
USD 155 677.33	SGD 201 900.00	13.1.2026	-705.45	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD	135 417.33	EUR 117 000.00 13.1.2026	-677.69 0.00
USD	111 442.02	CHF 89 100.00 13.1.2026	-111.05 0.00
USD	219 314.54	SGD 285 200.00 13.1.2026	-1 588.72 0.00
USD	908 387.40	SGD 1 177 600.00 13.1.2026	-3 729.27 0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-500 375.79 -0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>8 430 281.90 1.43</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>384 704.46 0.06</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>589 548 586.24 100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CHF		59 595 854.09	60 770 009.31	67 053 297.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951381</b>			
Aktien im Umlauf		465 382.6330	490 694.0620	534 949.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.27	95.40	94.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.27	95.40	94.36
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669108</b>			
Aktien im Umlauf		120 308.8050	127 299.8140	160 216.7400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.99	87.58	87.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		88.99	87.58	87.16
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240800968</b>			
Aktien im Umlauf		20 236.7550	17 112.5410	15 388.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.93	97.71	96.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.93	97.71	96.12
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801008</b>			
Aktien im Umlauf		12 675.5720	13 125.5810	13 125.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.71	86.53	86.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.71	86.53	86.10

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	78.39
Irland	14.72
Schweiz	6.11
<b>TOTAL</b>	<b>99.22</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	93.11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.82
Versicherungen	0.74
Banken & Kreditinstitute	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.51
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Chemie	0.29
Uhren & Schmuck	0.26
Computer & Netzwerkausrüster	0.16
Gesundheits- & Sozialwesen	0.13
Diverse Dienstleistungen	0.10
Maschinen & Apparate	0.07
Immobilien	0.07
Telekommunikation	0.05
Verkehr & Transport	0.04
Verpackungsindustrie	0.02
Internet, Software & IT-Dienste	0.01
Energie- & Wasserversorgung	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>99.22</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 989 842.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	139 262.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 129 105.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	900 135.05
Andere liquide Mittel (Margins)	10 968.96
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	65 114.49
Forderungen aus Zeichnungen	13 975.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	680.53
Andere Aktiva	2 710.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 558.62
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>60 136 248.69</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-368 443.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-112 817.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 091.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 041.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 132.91
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-540 394.60</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59 595 854.09</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 524.94
Dividenden	26 627.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	38.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 138.58
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>35 328.65</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-381 716.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 061.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 998.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-528.49
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-397 305.64</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-361 976.99</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	231 067.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-54 446.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-14 116.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 070 602.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 200 990.11
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 032 116.85</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>670 139.86</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 964 271.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	21 877.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	20 958.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-885 757.53
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 121 349.47</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 791 489.33</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60 770 009.31
Zeichnungen	947 770.92
Rücknahmen	-3 740 915.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 793 144.76
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-172 499.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-361 976.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 032 116.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 121 349.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 791 489.33
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59 595 854.09</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	490 694.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 971.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 282.5630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>465 382.6330</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	127 299.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	490.1190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 481.1280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>120 308.8050</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 112.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 210.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 086.4470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 236.7550</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 125.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450.0090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 675.5720</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.2036
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.6367

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 938.00	285 021.36	0.48
CHF ALCON AG CHF0.04	1 195.00	76 312.70	0.13
CHF AMRIZE LTD CHF	1 062.00	43 966.80	0.07
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	97.00	20 389.40	0.03
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	23.00	18 066.50	0.03
CHF BKW AG CHF2.5	39.00	6 536.40	0.01
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	314.00	50 240.00	0.08
CHF GALENICA AG CHF0.1	75.00	6 836.25	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	129.00	80 702.40	0.14
CHF GIVAUDAN AG CHF10	26.00	88 062.00	0.15
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	85.00	17 714.00	0.03
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 063.00	79 958.86	0.13
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	687.00	39 433.80	0.07
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	48.00	7 732.80	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	23 640.00	0.04
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 086.00	98 065.80	0.17
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	157.00	86 350.00	0.15
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	5 793.00	462 455.19	0.78
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 150.00	538 072.00	0.90
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	54.00	7 678.80	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	897.00	152 759.10	0.26
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	71.00	22 677.40	0.04
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 411.00	433 741.40	0.73
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	973.00	55 188.56	0.09
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	53.00	14 442.50	0.02
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	671.00	61 839.36	0.10
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	60.00	4 320.00	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	989.00	9 627.92	0.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	245.00	49 024.50	0.08
CHF SULZER AG CHF0.01	49.00	6 869.80	0.01
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	171.00	7 130.70	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	48.00	42 278.40	0.07
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	270.00	31 995.00	0.05
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 171.00	165 755.05	0.28
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	38.00	21 907.00	0.04
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	102.00	7 430.70	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	9 180.00	284 763.60	0.48
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	108.00	38 167.20	0.06
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	335.00	193 362.00	0.33
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>3 640 515.25</b>	<b>6.11</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 640 515.25</b>	<b>6.11</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 640 515.25</b>	<b>6.11</b>

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

#### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	751 611.00	1 507 920.22	2.53
USD ISHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ESG UCITS ETF-SHS USD	204 388.00	1 228 207.86	2.06
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	45 015.00	608 295.20	1.02
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	152 687.00	1 531 274.33	2.57
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	16 333.00	1 785 997.22	3.00
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	122 991.00	2 113 370.34	3.54
<b>TOTAL Irland</b>		<b>8 775 065.17</b>	<b>14.72</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>				
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	555.00	4 428 453.33	7.43
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	345.00	2 985 833.05	5.01
USD	SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	477 610.00	4 415 622.23	7.41
USD	SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	726 510.00	6 654 228.86	11.17
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	342.00	4 160 409.18	6.98
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	301 001.27	0.50
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	967.50	8 644 636.93	14.51
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	63.00	665 722.43	1.12
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	1 812.00	549 547.43	0.92
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	59.00	813 953.45	1.37
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	3 426.00	539 040.17	0.90
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	52.00	563 255.04	0.94
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	121.00	1 214 466.73	2.04
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	231.00	2 244 629.31	3.77
USD	UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	762.00	8 265 190.19	13.87
USD	UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	25.00	267 109.95	0.45
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>46 713 099.55</b>	<b>78.39</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>55 488 164.72</b>	<b>93.11</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>55 488 164.72</b>	<b>93.11</b>

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>USD</b>				
USD	S&P 500 INDEX PUT 6050.00000 19.12.25	2.00	738.71	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 19.12.25	-2.00	-313.15	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>425.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>			<b>425.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>425.56</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>59 129 105.53</b>	<b>99.22</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	15.00	13 558.62	0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>13 558.62</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>13 558.62</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>13 558.62</b>	<b>0.02</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF	308 415.06	HKD	3 017 000.00	15.1.2026	-1 395.55	0.00
CHF	282 216.91	JPY	54 733 627.00	15.1.2026	826.41	0.00
AUD	352 928.66	CHF	183 159.74	15.1.2026	1 691.04	0.00
CHF	490 617.54	CAD	863 580.38	15.1.2026	-5 140.99	-0.01
CHF	95 086.89	DKK	770 000.00	15.1.2026	-724.20	0.00
ZAR	5 290 000.00	CHF	244 006.16	15.1.2026	1 732.62	0.00
CHF	456 184.80	GBP	438 123.00	15.1.2026	-7 299.96	-0.01
CHF	314 932.47	SGD	515 000.00	15.1.2026	-3 634.95	-0.01
CHF	16 653.15	NZD	37 000.00	15.1.2026	-339.29	0.00
CHF	52 253.19	SEK	620 314.55	15.1.2026	-402.36	0.00
MXN	5 616 000.00	CHF	242 066.66	15.1.2026	1 469.95	0.00
NOK	14 747 021.80	CHF	1 163 185.82	15.1.2026	936.81	0.00
CHF	35 279 412.27	USD	44 495 161.03	15.1.2026	-245 869.09	-0.41
INR	26 011 000.00	USD	292 334.30	22.1.2026	-1 727.54	0.00
USD	379 463.65	CNY	2 680 000.00	22.1.2026	-871.36	0.00
CHF	12 647 134.76	EUR	13 724 240.61	15.1.2026	-101 179.31	-0.17

Bezeichnung					Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
BRL	1 635 000.00	USD	303 880.75	22.1.2026	-1 195.76	0.00
CHF	108 646.16	USD	138 000.00	15.1.2026	-1 534.11	0.00
CAD	160 000.00	CHF	91 454.72	15.1.2026	397.02	0.00
USD	930 000.00	CHF	746 702.58	15.1.2026	-4 183.37	-0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-368 443.99</b>	<b>-0.62</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>911 104.01</b>	<b>1.53</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-89 470.08</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>59 595 854.09</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		37 379 385.63	38 362 335.26	41 216 448.52
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2181696944</b>			
Aktien im Umlauf		7 037.6270	5 873.1000	3 733.7190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.26	97.06	92.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.26	97.06	92.67
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951464</b>			
Aktien im Umlauf		222 674.2880	250 424.9160	276 388.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.02	107.80	103.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		112.02	107.80	103.76
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669793</b>			
Aktien im Umlauf		68 488.6520	59 922.5470	69 090.3800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.82	97.43	94.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.82	97.43	94.38
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801263</b>			
Aktien im Umlauf		39 602.3100	42 004.7140	49 094.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.52	108.94	104.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.52	108.94	104.29
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801347</b>			
Aktien im Umlauf		4 030.5630	4 030.5630	5 990.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.07	95.00	92.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		97.07	95.00	92.01

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	78.47
Irland	19.93
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.40
<b>TOTAL</b>	<b>98.40</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	34 207 836.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 573 222.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	36 781 058.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	568 758.59
Andere liquide Mittel (Margins)	7 400.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	742.87
Andere Aktiva	4 634.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 450.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	49 141.86
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>37 420 186.54</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 037.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 123.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-640.49
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 763.61
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-40 800.91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 379 385.63</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 234.08
Dividenden	13 420.42
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	234.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 451.46
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>28 340.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-227 115.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 706.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 607.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-471.75
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-236 901.17</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-208 561.07</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	578 541.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-44 015.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-9 234.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	846 349.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-439 811.85
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>931 828.35</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>723 267.28</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	809 903.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	24 865.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	13 169.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-125 663.53
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>722 275.37</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 445 542.65</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38 362 335.26
Zeichnungen	1 953 861.54
Rücknahmen	-4 296 923.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 343 062.30
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-85 429.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-208 561.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	931 828.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	722 275.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 445 542.65
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 379 385.63</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 873.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 400.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235.8150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 037.6270</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	250 424.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 635.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 386.2270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>222 674.2880</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 922.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 187.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 621.2070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>68 488.6520</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 004.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 402.4040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 602.3100</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 030.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 030.5630</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.3871
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8683

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	447 164.00	962 719.37	2.58
USD ISHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ESG UCITS ETF-SHS USD	118 520.00	764 285.75	2.04
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	26 024.00	377 379.96	1.01
EUR ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	111 356.00	1 096 188.46	2.93
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	87 440.00	941 041.40	2.52
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	9 527.00	1 117 181.75	2.99
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	36 580.00	868 043.40	2.32
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	71 699.00	1 322 096.08	3.54
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 448 936.17</b>	<b>19.93</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	322.00	2 757 164.02	7.38
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	201.00	1 866 767.04	4.99
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	277 459.00	2 752 738.50	7.37
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	422 176.00	4 149 514.81	11.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	284.00	3 707 455.28	9.92
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	323 010.00	0.86
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	547.00	5 244 821.98	14.03
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	8.50	313 178.68	0.84
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	37.00	419 567.66	1.12
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	1 032.00	335 872.41	0.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	34.00	503 354.69	1.35
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	1 998.00	337 347.03	0.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	29.00	337 091.17	0.90
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	70.50	759 341.29	2.03
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	115.00	1 275 041.80	3.41
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	350.32	4 077 643.13	10.91
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	15.00	171 984.36	0.46
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>29 331 893.85</b>	<b>78.47</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>36 780 830.02</b>	<b>98.40</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>36 780 830.02</b>	<b>98.40</b>

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

#### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 6050.00000 19.12.25	1.00	396.36	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 19.12.25	-1.00	-168.02	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>228.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>228.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>228.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>36 781 058.36</b>	<b>98.40</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente</b>			
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	9,00	8 450,00	0,02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>8 450,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>8 450,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>8 450,00</b>	<b>0,02</b>

## Devisenterminkontrakte

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

AUD	244 994,48	EUR	137 949,59	15.1.2026	192,79	0,00
ZAR	3 009 000,00	EUR	150 587,86	15.1.2026	-108,24	0,00
EUR	13 260,20	SEK	144 985,34	15.1.2026	10,93	0,00
EUR	286 181,59	CAD	464 346,23	15.1.2026	-794,02	0,00
EUR	197 390,63	HKD	1 779 000,00	15.1.2026	723,03	0,00
EUR	13 677,46	NZD	28 000,00	15.1.2026	-166,10	0,00
EUR	25 459,94	DKK	190 000,00	15.1.2026	8,40	0,00
EUR	215 519,36	JPY	38 502 641,00	15.1.2026	2 420,67	0,01
EUR	207 070,09	SGD	312 000,00	15.1.2026	-700,46	0,00
EUR	269 264,11	GBP	238 319,90	15.1.2026	-2 152,27	-0,02
MXN	3 194 000,00	EUR	149 416,65	15.1.2026	-305,54	0,00
NOK	8 381 777,82	EUR	717 700,68	15.1.2026	-5 394,08	-0,01
EUR	21 284 642,69	USD	24 700 572,43	15.1.2026	53 758,34	0,14
INR	14 794 000,00	USD	166 267,87	22.1.2026	-1 054,39	0,00
USD	215 784,56	CNY	1 524 000,00	22.1.2026	-531,73	0,00
EUR	884 454,30	CHF	815 040,56	15.1.2026	7 021,24	0,02
BRL	930 000,00	USD	172 849,60	22.1.2026	-729,89	0,00
USD	500 000,00	EUR	432 233,07	15.1.2026	-2 468,04	-0,01
USD	145 000,00	EUR	125 220,64	15.1.2026	-588,78	0,00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>49 141,86</b>	<b>0,13</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>576 158,67</b>	<b>1,54</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-35 423,26</b>	<b>-0,09</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>37 379 385,63</b>	<b>100,00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		67 200 174.39	67 512 782.30	73 400 443.11
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1097765488</b>			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.5000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 828 757.48	6 443 262.66	6 073 297.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		6 828 757.48	6 443 262.66	6 073 297.06
<b>Klasse P-6%-mdist</b>	<b>LU2536444438</b>			
Aktien im Umlauf		4 695.5880	6 708.2470	16 997.8150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.91	101.24	101.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.91	101.24	101.78
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist</b>	<b>LU2536444511</b>			
Aktien im Umlauf		4 230.7880	4 230.7880	8 645.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 030.38	1 011.11	1 014.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 030.38	1 011.11	1 014.13
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951548</b>			
Aktien im Umlauf		379 906.0660	407 755.0090	460 623.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.31	127.94	121.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		135.31	127.94	121.10
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994670023</b>			
Aktien im Umlauf		18 847.0380	20 212.0220	21 962.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.55	114.86	109.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		119.55	114.86	109.68
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801693</b>			
Aktien im Umlauf		64 947.1940	65 047.1940	60 356.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.98	130.11	122.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		137.98	130.11	122.48
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801776</b>			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	1 006.3240	1 006.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.53	113.22	108.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.53	113.22	108.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	82.23
Irland	16.53
<b>TOTAL</b>	<b>98.76</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.76
<b>TOTAL</b>	<b>98.76</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 138 395.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 226 785.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 365 180.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	987 577.32
Andere liquide Mittel (Margins)	11 867.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	131 644.82
Forderungen aus Zeichnungen	9 574.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 383.47
Andere Aktiva	3 890.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 634.54
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>67 526 753.63</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-23 054.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-240 602.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-61 956.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-965.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-62 921.71
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-326 579.24</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 200 174.39</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 728.06
Dividenden	34 334.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 963.27
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>58 025.45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-397 386.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 030.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 892.03
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-247.02
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-413 556.67</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-355 531.22</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 050 078.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-56 877.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-16 438.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-381 570.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	267 548.26
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>862 740.10</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>507 208.88</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 057 881.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	20 465.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	23 802.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	115 514.92
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 217 664.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>3 724 873.05</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	67 512 782.30
Zeichnungen	157 713.87
Rücknahmen	-4 122 319.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 964 605.26
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-72 875.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-355 531.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	862 740.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 217 664.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 224 873.05
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 200 174.39</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 708.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	274.7900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 287.4490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 695.5880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 230.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 230.7880</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 755.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	881.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 730.4110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>379 906.0660</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 212.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 468.5210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18 847.0380</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 047.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>64 947.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 006.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 006.3240</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.8678
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.4531

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5062
P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5126
P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5119
P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5150
P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5174
P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.52
(HKD) P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	5.0556
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	5.1243
(HKD) P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	5.1180
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	5.1136
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	5.1267
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	5.1467

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	680 352.00	1 699 927.51	2.53
USD ISHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ESG UCITS ETF-SHS USD	186 315.00	1 394 362.83	2.08
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	40 037.00	673 798.69	1.00
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	130 794.00	1 633 617.06	2.43
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	15 774.00	2 014 636.35	3.00
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	172 427.00	3 689 937.80	5.49
<b>TOTAL Irland</b>		<b>11 106 280.24</b>	<b>16.53</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND USD U-X-ACC	95.00	1 046 719.50	1.56
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND USD U-X-ACC	91.00	994 969.43	1.48
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	503.50	5 003 455.73	7.45
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	306.00	3 298 217.94	4.91
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	434 719.00	5 005 398.04	7.45
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	654 127.00	7 461 561.28	11.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	374 869.26	0.56
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	867.00	9 647 757.50	14.36
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	89.50	1 177 842.38	1.75
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	2 532.00	956 361.72	1.42
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)U-X-ACC	82.00	1 408 876.44	2.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	4 745.00	929 782.75	1.38
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	70.00	944 302.80	1.40
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	171.50	2 143 758.58	3.19
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	175.00	2 315 255.25	3.45
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	895.00	12 090 170.15	17.99
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	34.50	459 071.84	0.68
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>55 258 370.59</b>	<b>82.23</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>66 364 650.83</b>	<b>98.76</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>66 364 650.83</b>	<b>98.76</b>

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

#### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 6050.00000 19.12.25	2.00	920.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 19.12.25	-2.00	-390.00	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>530.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>530.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>530.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>66 365 180.83</b>	<b>98.76</b>

### Derivative Instrumente

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

##### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	13.00	14 634.54	0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>14 634.54</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>14 634.54</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>14 634.54</b>	<b>0.02</b>

Bezeichnung						Bewertung in USD		
						NR Kursgewinn	in % des	
						Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>								
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>								
MXN	4 942 000.00	USD	268 426.48	15.1.2026		-4.37	0.00	
USD	549 828.12	JPY	84 602 437.00	15.1.2026		5 061.05	0.01	
NOK	12 710 908.14	USD	1 263 555.78	15.1.2026		-6 812.92	-0.01	
ZAR	4 656 000.00	USD	270 646.03	15.1.2026		253.64	0.00	
USD	30 288.36	SEK	285 294.43	15.1.2026		-43.51	0.00	
USD	386 848.48	SGD	502 000.00	15.1.2026		-2 081.17	0.00	
AUD	343 643.45	USD	224 716.80	15.1.2026		716.26	0.00	
USD	590 927.23	CAD	825 499.58	15.1.2026		-2 624.00	0.00	
USD	432 967.08	HKD	3 361 200.00	15.1.2026		662.58	0.00	
USD	70 816.80	DKK	455 000.00	15.1.2026		-93.60	0.00	
USD	23 825.05	NZD	42 000.00	15.1.2026		-333.87	0.00	
USD	620 456.59	GBP	472 858.17	15.1.2026		-6 078.78	-0.01	
USD	9 957 153.81	EUR	8 573 789.21	15.1.2026		-17 803.01	-0.04	
USD	1 705 451.05	CHF	1 352 221.44	15.1.2026		11 815.11	0.02	
INR	22 890 000.00	USD	257 257.78	22.1.2026		-1 894.07	0.00	
USD	333 871.38	CNY	2 358 000.00	22.1.2026		-959.80	0.00	
BRL	1 439 000.00	USD	267 452.23	22.1.2026		-1 322.09	0.00	
USD	141 042.98	EUR	122 000.00	15.1.2026		-894.81	0.00	
USD	107 580.91	EUR	93 000.00	15.1.2026		-617.57	0.00	
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>-23 054.93</b>	<b>-0.03</b>	
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>999 444.49</b>	<b>1.49</b>	
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-156 030.54</b>	<b>-0.24</b>	
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>67 200 174.39</b>	<b>100.00</b>	

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		296 319 843.07	313 032 909.06	405 059 242.07
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622990858</b>			
Aktien im Umlauf		1.0430	1.0430	6.7430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 411 046.98	5 946 836.79	5 749 965.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		6 411 046.98	5 934 348.43	5 741 915.88
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599185995</b>			
Aktien im Umlauf		156 749.3820	231 827.7380	282 600.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.73	85.08	86.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.73	84.90	85.88
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379343</b>			
Aktien im Umlauf		24 778.7890	26 779.6850	42 417.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		888.42	848.51	855.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		888.42	846.73	854.46
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599185649</b>			
Aktien im Umlauf		688 211.0780	778 291.8940	917 515.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.21	116.38	113.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		125.21	116.14	112.84
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186027</b>			
Aktien im Umlauf		485 637.1650	550 224.2760	707 554.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.94	92.14	93.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.94	91.95	93.14
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186530</b>			
Aktien im Umlauf		428 557.8560	453 805.9500	546 162.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.54	99.31	98.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		105.54	99.10	98.01
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912249</b>			
Aktien im Umlauf		27 350.0050	38 788.8990	61 734.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		116.23	108.20	105.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		116.23	107.97	105.22
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186704</b>			
Aktien im Umlauf		19 697.1420	20 680.0670	27 150.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		116.24	109.54	108.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		116.24	109.31	108.16
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1637863462</b>			
Aktien im Umlauf		6 390.0850	10 331.0370	16 337.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		96.43	91.98	93.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		96.43	91.79	93.03
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1891428200</b>			
Aktien im Umlauf		50 680.0070	73 837.7650	87 120.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.96	92.60	93.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.96	92.41	92.87
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599185722</b>			
Aktien im Umlauf		244 551.8010	272 008.1930	356 593.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.19	122.49	118.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.19	122.23	118.00

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599186373</b>		
Aktien im Umlauf		76 196.9930	81 799.3910	103 705.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.35	96.98	97.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.35	96.78	97.40
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599186613</b>		
Aktien im Umlauf		143 459.4010	160 723.4120	206 475.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.44	104.54	102.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.44	104.32	102.52
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1616912322</b>		
Aktien im Umlauf		4 119.0110	4 327.0010	9 012.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		122.12	113.32	109.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		122.12	113.08	109.50
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>		<b>LU2038507948</b>		
Aktien im Umlauf		35 850.0280	41 387.1510	70 713.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		100.16	95.21	95.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		100.16	95.01	95.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	64.62
Irland	24.91
Vereinigte Staaten	3.24
Japan	0.97
Grossbritannien	0.80
Kanada	0.59
Frankreich	0.45
Schweiz	0.42
Deutschland	0.41
Australien	0.27
Niederlande	0.24
Schweden	0.15
Spanien	0.15
Italien	0.12
Hongkong	0.09
Dänemark	0.08
Singapur	0.07
Finnland	0.05
Israel	0.05
Belgien	0.04
Norwegen	0.02
Neuseeland	0.01
Österreich	0.01
Portugal	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	81.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.32
Länder- & Zentralregierungen	3.24
Banken & Kreditinstitute	0.92
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.43
Elektronik & Halbleiter	0.35
Versicherungen	0.24
Internet, Software & IT-Dienste	0.24
Energie- & Wasserversorgung	0.20
Erdöl	0.19
Elektrische Geräte & Komponenten	0.16
Maschinen & Apparate	0.15
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Fahrzeuge	0.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.13
Verkehr & Transport	0.12
Chemie	0.12
Telekommunikation	0.11
Baugewerbe & Baumaterial	0.10
Tabak & alkoholische Getränke	0.09
Bergbau, Kohle & Stahl	0.09
Immobilien	0.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.08
Diverse Dienstleistungen	0.08
Diverse Handelsfirmen	0.07
Edelmetalle und -steine	0.06
Nichteisenmetalle	0.05
Diverse Konsumgüter	0.04
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.03
Biotechnologie	0.03
Computer & Netzwerkausrüster	0.03
Uhren & Schmuck	0.03
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.03
Gummi & Reifen	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.77</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	228 407 445.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	61 296 923.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	289 704 368.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 355 951.19
Andere liquide Mittel (Margins)	1 698 240.81
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	546 491.87
Forderungen aus Zeichnungen	117.16
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 154.36
Forderungen aus Dividenden	36 818.14
Sonstige Forderungen	147 977.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 022 871.52
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	13 721.41
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>298 533 712.92</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-865 785.51
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 066 101.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-271 304.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 614.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 061.68
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-281 980.43
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 213 869.85</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>296 319 843.07</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	139 606.41
Dividenden	142 763.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	5 729.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	45 752.14
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>333 851.60</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 818 000.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 005.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 991.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 179.01
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 892 176.31</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 558 324.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 481 839.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	144 948.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 435 452.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 634 757.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	482 677.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	287 672.20
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>15 467 347.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>13 909 023.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 319 833.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	43 992.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 110 903.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 961 967.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-33 908.16
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>9 478 853.24</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>23 387 876.46</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	313 032 909.06
Zeichnungen	884 985.74
Rücknahmen	-40 444 511.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 559 525.81
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-541 416.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 558 324.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 467 347.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 478 853.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 387 876.46
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>296 319 843.07</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.0430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 827.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 078.3560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>156 749.3820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 779.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 000.8960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24 778.7890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	778 291.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 578.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-95 659.3050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>688 211.0780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	550 224.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	965.9610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 553.0720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>485 637.1650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	453 805.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	177.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 425.7200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>428 557.8560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 788.8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 438.8940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27 350.0050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 680.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-982.9250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>19 697.1420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 331.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 940.9520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 390.0850</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 837.7650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 157.7580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>50 680.0070</b>

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	272 008.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 456.3920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>244 551.8010</b>
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 799.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 702.3980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76 196.9930</b>
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 723.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 264.0110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>143 459.4010</b>
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 327.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-510.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 119.0110</b>
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 387.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 537.1230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 850.0280</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.2830
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.2883
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.2903
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.2935
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.2967
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.2996
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	2.8224
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	2.8787
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	2.8985
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	2.9094
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	2.9358
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	2.9616
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.1870
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.1911
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.1930
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.1949
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.1967
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3080
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3140

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Strategy SICAV****– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3163
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3199
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3236
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3270
(SGD hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.1936
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.1968
(SGD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.1981
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2001
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2022
(SGD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2042

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 920.00	43 616.47	0.02
AUD APA GROUP NPV	821.00	4 985.69	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	351.00	13 429.04	0.01
AUD ASX LTD NPV	126.00	4 809.11	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	3 206.00	87 610.96	0.03
AUD BRAMBLES LTD NPV	885.00	13 964.01	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	207.00	4 720.05	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	1 063.00	106 317.07	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	37.00	6 771.28	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	873.00	12 778.50	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	312.00	7 345.48	0.00
AUD CSL NPV	310.00	37 874.42	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	1 315.00	10 245.04	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 045.00	14 672.51	0.00
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 259.00	24 505.36	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 549.00	7 882.87	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	229.00	29 591.11	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	2 066.00	6 435.69	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	1 942.00	51 069.90	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	884.00	15 745.39	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	1 189.00	9 107.44	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	34.00	5 943.10	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	584.00	3 822.21	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	998.00	12 598.90	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	26.00	3 340.42	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	236.00	20 472.82	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	2 266.00	9 570.12	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 935.00	10 528.74	0.01
AUD SGH LTD NPV	132.00	4 093.69	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	2 910.00	5 496.13	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	243.00	3 717.85	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	3 340.00	7 053.00	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	1 763.00	6 960.18	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	646.00	7 439.24	0.00
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	2 588.00	8 350.28	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	1 527.00	5 477.69	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	1 967.00	19 259.08	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	2 539.00	4 096.09	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	171.00	4 241.20	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	698.00	37 480.44	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	2 170.00	53 493.80	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	126.00	6 033.70	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 214.00	19 847.80	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	793.00	15 247.85	0.01
<b>TOTAL Australien</b>		<b>788 041.72</b>	<b>0.27</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	202.00	22 071.69	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	91.00	5 035.49	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	46.00	1 865.28	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	49.00	3 611.05	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>32 583.51</b>	<b>0.01</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	98.00	6 698.93	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	638.00	39 257.65	0.02
EUR D'IETEREN GROUP NPV	11.00	1 914.91	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	23.00	2 778.70	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	7.00	1 706.01	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	64.00	5 537.22	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	147.00	18 109.28	0.01
EUR	SOFINA NPV	13.00	3 669.19	0.00
EUR	SYENSQO SA NPV	45.00	3 669.31	0.00
EUR	UCB NPV	82.00	22 887.21	0.01
<b>TOTAL Belgien</b>			<b>106 228.41</b>	<b>0.04</b>
<b>Bermuda</b>				
EUR	AEGON LIMITED EURO.12	792.00	6 391.81	0.00
<b>TOTAL Bermuda</b>			<b>6 391.81</b>	<b>0.00</b>
<b>Kanada</b>				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	465.00	10 620.57	0.00
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	320.00	55 961.26	0.02
CAD	ALAMOS GOLD INC COM NPV	282.00	10 672.73	0.00
CAD	ALIMENTATION COUCH COM NPV	447.00	24 475.10	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	201.00	6 217.22	0.00
CAD	ARC RESOURCES COM NPV	388.00	6 960.93	0.00
CAD	ATKINSREALIS GROUP COM NPV	98.00	6 097.01	0.00
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	783.00	54 448.56	0.02
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	456.00	57 868.05	0.02
CAD	BARRICK MINING COR COM NPV	1 079.00	45 225.04	0.02
CAD	BCE INC COM NEW	51.00	1 204.35	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV (P/S)	58.00	9 656.20	0.00
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	287.00	15 150.34	0.01
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 297.00	61 386.65	0.02
CAD	BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	100.00	4 166.28	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	194.00	5 320.20	0.00
CAD	CAMECO CORP COM	287.00	25 518.20	0.01
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	1 310.00	44 438.79	0.01
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	336.00	32 256.29	0.01
CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	577.00	41 899.29	0.02
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	39.00	4 756.49	0.00
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	94.00	2 847.54	0.00
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	90.00	5 516.66	0.00
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	587.00	50 878.53	0.02
CAD	CELESTICA INC NPV	73.00	25 141.16	0.01
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	926.00	16 559.79	0.01
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	132.00	11 785.83	0.01
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	13.00	31 540.65	0.01
CAD	DESCARTES SYSTEMS COM NPV	54.00	4 446.12	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	179.00	25 674.15	0.01
CAD	ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	272.00	7 264.13	0.00
CAD	EMERA INC COM	195.00	9 486.68	0.00
CAD	EMPIRE LTD CL A	87.00	3 210.90	0.00
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	1 380.00	67 245.36	0.02
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	13.00	22 439.86	0.01
CAD	FIRSTSERVICE CORP COM NPV	26.00	4 098.30	0.00
CAD	FORTIS INC COM NPV	304.00	15 975.78	0.01
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	127.00	26 615.29	0.01
CAD	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	9 121.62	0.00
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	103.00	5 924.87	0.00
CAD	GREAT WEST LIFECO INC COM	182.00	8 458.65	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	209.00	8 206.78	0.00
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	57.00	6 748.98	0.00
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	64.00	2 619.13	0.00
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	115.00	11 524.34	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	116.00	23 748.36	0.01
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	467.00	4 897.63	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	132.00	4 275.17	0.00
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	771.00	21 779.69	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	348.00	15 477.21	0.01
CAD	LUNDIN GOLD INC COM NPV	77.00	6 505.00	0.00
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	430.00	8 053.73	0.00
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	155.00	7 604.07	0.00
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	1 075.00	38 148.02	0.01
CAD	METRO INC CL A SUB	139.00	9 996.87	0.00
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	242.00	29 328.86	0.01
CAD	NUTRIEN LTD NPV	294.00	17 145.87	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	160.00		5 400.09	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	246.00		11 177.25	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	346.00		13 444.87	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	337.00		17 199.92	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	115.00		11 293.35	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	194.00		14 130.60	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	246.00		9 640.24	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	894.00		138 609.92	0.05
CAD SAPUTO INC COM	143.00		4 063.15	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	778.00		124 575.99	0.04
CAD STANTEC INC COM NPV	81.00		7 808.61	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	337.00		20 023.46	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	754.00		33 988.28	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	657.00		35 582.30	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	301.00		12 844.94	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	316.00		4 157.27	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	47.00		4 108.81	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	103.00		14 004.99	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	185.00		6 807.86	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	1 094.00		92 327.46	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	215.00		9 919.87	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	114.00		7 836.61	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	290.00		31 925.90	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	851.00		7 136.18	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	84.00		14 729.60	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>1 747 328.65</b>	<b>0.59</b>
<b>China</b>				
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	1 800.00		4 655.83	0.00
<b>TOTAL China</b>			<b>4 655.83</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	2.00		4 001.24	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	2.00		4 009.01	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	62.00		7 703.40	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	86.00		7 761.45	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	424.00		19 501.83	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	68.00		2 316.15	0.00
DKK DSV A/S DKK1	128.00		29 188.10	0.01
DKK GENMAB AS DKK1	39.00		12 356.62	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	2 050.00		100 978.94	0.03
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	232.29		14 495.92	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	343.00		7 288.52	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	50.00		5 976.23	0.00
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	70.00		2 365.24	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	228.00		5 650.84	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	642.00		15 278.11	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>238 871.60</b>	<b>0.08</b>
<b>Finnland</b>				
EUR ELISA OYJ NPV	103.00		4 508.92	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	250.00		5 133.98	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	179.00		3 812.00	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	213.00		14 470.92	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	463.00		7 619.41	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	294.00		5 677.60	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	3 312.00		20 148.89	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	277.00		4 899.24	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 692.00		29 967.78	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	72.00		5 151.45	0.00
EUR SAMPO OYJ NPV A	1 514.00		17 807.93	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	329.00		3 867.85	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	372.00		10 149.85	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	316.00		10 235.54	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>143 451.36</b>	<b>0.05</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	117.00	6 330.27	0.00
EUR ADP EUR3	22.00	3 224.70	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	364.00	69 753.33	0.02
EUR AIRBUS EUR1	378.00	89 689.74	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	221.00	5 781.09	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	51.00	4 083.98	0.00
EUR AXA EUR2.29	1 117.00	50 427.41	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	27.00	3 381.03	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	645.00	55 161.00	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	392.00	2 174.59	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	107.00	5 342.17	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	236.00	7 553.88	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	105.00	16 426.42	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	396.00	6 096.30	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	282.00	28 126.02	0.01
EUR COVIVIO EUR3	32.00	2 068.56	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	675.00	12 941.29	0.01
EUR DANONE EURO.25	398.00	35 566.22	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	15.00	4 710.67	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	449.00	12 563.41	0.00
EUR EDENRED EUR2	154.00	3 304.62	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	48.00	6 629.06	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 192.00	30 295.93	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	192.00	68 786.26	0.02
EUR FDJ UNITED EURO.40	87.00	2 449.48	0.00
EUR GECINA EUR7.50	34.00	3 152.75	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	185.00	3 345.05	0.00
EUR HERMES INTL.NPV	20.00	48 743.10	0.02
EUR IPSEN EUR1	33.00	4 760.46	0.00
EUR KERING EUR4	46.00	15 631.22	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	147.00	5 725.36	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	152.00	66 257.19	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	165.00	24 999.12	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	159.00	117 267.19	0.04
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	403.00	13 165.80	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 186.00	19 531.29	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	120.00	10 804.26	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	140.00	13 644.82	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	107.00	4 280.44	0.00
EUR REXEL EUR5	156.00	5 936.49	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	229.00	77 151.86	0.03
EUR SANOFI EUR2	702.00	69 869.20	0.02
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	18.00	4 330.48	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	348.00	93 294.29	0.03
EUR SOC GENERALE EUR1.25	459.00	31 929.59	0.01
EUR SODEXO EUR4	68.00	3 593.90	0.00
EUR THALES EUR3	61.00	15 956.87	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	1 249.00	82 333.13	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	80.00	8 506.37	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	389.00	13 223.09	0.01
EUR VINCI EUR2.50	320.00	45 400.72	0.02
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>1 335 701.47</b>	<b>0.45</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	109.00	20 290.59	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	244.00	105 425.75	0.04
EUR BASF SE NPV	556.00	28 972.43	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	635.00	22 465.90	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	176.00	17 982.77	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	34.00	3 206.02	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	63.00	6 774.80	0.00
EUR BRENNTAG SE NPV	87.00	4 992.86	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	496.00	19 502.44	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	68.00	5 093.33	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	157.00	11 278.57	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00	4 503.05	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	317.00	13 417.11	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	143.00	3 335.77	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 159.00	41 172.82	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	119.00	31 833.31	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	368.00	3 531.97	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	600.00	31 216.47	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 290.00	73 776.63	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	59.00	3 056.61	0.00
EUR E.ON SE NPV	1 394.00	24 833.33	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	171.00	2 633.49	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	131.00	6 271.32	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	279.00	15 325.14	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	100.00	6 777.61	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	38.00	11 439.77	0.00
EUR HEIDELBERG MATER NPV	89.00	22 857.84	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	74.00	5 556.48	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	102.00	8 236.61	0.00
EUR HENSOLDT AG NPV	43.00	3 410.91	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	6.00	2 122.41	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	830.00	34 995.11	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	54.00	5 728.01	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	45.00	3 384.16	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	449.00	30 306.42	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	82.00	11 039.15	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	33.00	13 492.44	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	83.00	52 401.15	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	42.00	4 691.52	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	74.00	3 188.75	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	4.00	2 989.58	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	29.00	49 827.63	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	399.00	20 254.22	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	664.00	160 709.71	0.06
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	15.00	4 372.95	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	56.00	5 725.69	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	483.00	127 972.57	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	488.00	65 299.97	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	224.00	11 136.82	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	83.00	6 881.50	0.00
EUR TALANX AG NPV	39.00	5 069.28	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	134.00	15 299.44	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	478.00	14 489.88	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	160.00	4 307.96	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>1 214 858.02</b>	<b>0.41</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	6 600.00	68 326.14	0.02
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	2 500.00	12 028.62	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	1 000.00	5 127.41	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	1 500.00	10 586.85	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00	3 461.52	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00	8 734.07	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1 000.00	5 168.52	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	500.00	9 774.46	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 000.00	3 768.50	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	3 000.00	4 585.39	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	800.00	42 231.81	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	700.00	4 445.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	7 750.00	7 206.89	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00	6 560.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	1 000.00	3 966.30	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 000.00	6 685.42	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	2 781.00	3 729.15	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00	3 434.55	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 000.00	12 664.41	0.01
HKD TECHTRONIC INDUST NPV	1 000.00	11 701.09	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 706.00	8 081.24	0.00
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	5 358.00	5 601.90	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00	3 154.54	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00	3 031.24	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>254 055.02</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 379.00	14 163.53	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	625.00	11 576.49	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	48.00	3 176.18	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	576.00	25 361.14	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	104.00	9 649.74	0.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	98.00	8 399.25	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	550.00	18 012.90	0.01
<b>TOTAL Irland</b>		<b>90 339.23</b>	<b>0.03</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	401.00	4 128.40	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>4 128.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	30.00	3 041.84	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	815.00	17 591.24	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	952.00	19 913.75	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	61.00	11 392.97	0.00
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	40.00	18 343.60	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	16.00	7 498.71	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	627.00	3 466.64	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	717.00	7 488.02	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	106.00	7 407.24	0.00
ILS NICE LTD ILS1	38.00	3 962.71	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	18.00	5 609.10	0.00
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	133.00	5 343.53	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	700.00	18 823.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	35.00	3 349.85	0.00
<b>TOTAL Israel</b>		<b>133 232.20</b>	<b>0.04</b>
<b>Italien</b>			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	85.00	1 819.05	0.00
EUR BANCO BPM NPV	766.00	11 036.70	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	1 046.00	9 897.22	0.00
EUR BPER BANCA EUR3	920.00	11 082.79	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	26.00	1 602.26	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	509.00	3 465.16	0.00
EUR ENEL EUR1	5 178.00	53 531.09	0.02
EUR ENI SPA EUR1	1 253.00	23 458.66	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	393.00	9 646.43	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	554.00	21 975.85	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	186.00	1 702.07	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	9 126.00	59 162.33	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	259.00	14 100.32	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	155.00	10 454.93	0.00
EUR NEXI SPA NPV	239.00	1 114.75	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	283.00	6 769.06	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	179.00	17 927.83	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	75.00	4 430.40	0.00
EUR SNAM EUR1	1 230.00	8 185.15	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	7 438.00	4 184.87	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	785.00	8 279.46	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLT)	898.00	66 792.93	0.02
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	259.00	5 938.01	0.00
<b>TOTAL Italien</b>		<b>356 557.32</b>	<b>0.12</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	500.00	65 924.38	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	1 400.00	25 366.87	0.01
JPY AGC INC NPV	100.00	3 461.07	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00	5 344.44	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	600.00	13 930.15	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	100.00	1 888.18	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 000.00	11 614.87	0.00
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	800.00	6 685.04	0.00
JPY ASICS CORP NPV	400.00	9 589.23	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	1 200.00	15 141.30	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	400.00	11 732.14	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	400.00	18 770.91	0.01
JPY CANON INC NPV	600.00	17 709.71	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	200.00	4 899.71	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	13 675.10	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	400.00	4 215.32	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	500.00	7 818.01	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	400.00	21 464.92	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	300.00	5 075.30	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 200.00	17 178.47	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	200.00	6 332.59	0.00
JPY DAICHI SANKYO COM NPV	1 100.00	27 237.42	0.01
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	200.00	25 998.08	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	1 913.49	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00	13 654.60	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	900.00	7 465.88	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 200.00	15 837.23	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	28 023.07	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	15 556.55	0.01
JPY EBARA CORP NPV	300.00	7 859.02	0.00
JPY EISAI CO NPV	200.00	6 276.19	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	1 800.00	11 863.51	0.00
JPY FANUC CORP NPV	600.00	19 324.58	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	36 616.47	0.01
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	6 972.12	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	700.00	15 072.09	0.01
JPY FUJIKURA NPV	200.00	23 005.45	0.01
JPY FUJITSU NPV	1 100.00	29 232.30	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	100.00	2 512.66	0.00
JPY HITACHI NPV	2 900.00	92 324.26	0.03
JPY HONDA MOTOR CO NPV	2 400.00	24 176.87	0.01
JPY HOYA CORP NPV	200.00	30 054.47	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	300.00	3 311.44	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	500.00	3 707.15	0.00
JPY IHI CORP NPV	700.00	12 495.03	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	600.00	12 807.43	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	400.00	6 083.95	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	800.00	47 984.62	0.02
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	100.00	1 866.71	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	700.00	8 036.21	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 239.00	14 906.91	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	1 100.00	10 820.25	0.00
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	100.00	2 784.36	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	800.00	30 077.54	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	300.00	3 681.51	0.00
JPY JX ADVANCED METALS NPV	300.00	3 208.59	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	300.00	11 188.72	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	600.00	10 262.10	0.00
JPY KAO CORP NPV	300.00	12 138.42	0.00
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	100.00	6 332.59	0.00
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	200.00	2 663.89	0.00
JPY KDDI CORP NPV	1 900.00	32 746.24	0.01
JPY KEYENCE CORP NPV	100.00	34 053.19	0.01
JPY KIKKOMAN CORP NPV	400.00	3 665.49	0.00
JPY KIOXIA HLDGS CORP NPV	100.00	6 027.56	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	500.00	7 861.26	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	100.00	2 429.99	0.00
JPY KOMATSU NPV	600.00	19 693.69	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00	15 273.95	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	700.00	10 110.86	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	800.00	10 955.46	0.00
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	200.00	3 371.36	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00	17 994.23	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	1 700.00	4 580.90	0.00
JPY M3 INC NPV	300.00	4 954.18	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	100.00	2 907.40	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	900.00	23 755.85	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	200.00	3 703.94	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	200.00	4 064.08	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	900.00	5 082.79	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	2 000.00	47 446.33	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
	Anzahl/Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 200.00	32 474.21	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00	16 529.96	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	500.00	4 003.52	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 000.00	50 586.35	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	7 300.00	113 371.03	0.04
JPY MITSUI & CO NPV	1 600.00	42 519.71	0.02
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 700.00	19 974.05	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	200.00	5 681.51	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	1 600.00	56 115.35	0.02
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	200.00	2 938.16	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	800.00	17 763.54	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 100.00	22 648.51	0.01
JPY NEC CORP NPV	800.00	30 200.58	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	200.00	4 868.95	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	500.00	6 308.88	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	700.00	59 570.65	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	5 740.47	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	700.00	4 566.49	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	100.00	3 257.29	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 100.00	12 552.96	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	300.00	9 516.18	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	1 500.00	3 693.05	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	8 657.48	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	400.00	9 896.83	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	1 900.00	14 336.75	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	200.00	7 989.75	0.00
JPY NTT INC NPV	20 200.00	20 167.64	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	400.00	8 161.49	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	6 436.40	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	700.00	9 420.06	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	700.00	13 488.63	0.01
JPY ORIX CORP NPV	700.00	19 033.00	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	200.00	7 028.52	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	100.00	1 978.21	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	300.00	17 006.09	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 300.00	7 889.97	0.00
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	1 500.00	18 854.53	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 000.00	6 116.63	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	900.00	46 173.66	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 100.00	13 051.27	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	1 400.00	14 260.17	0.01
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	300.00	5 957.71	0.00
JPY SANRIO CO LTD NPV	100.00	3 578.34	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	400.00	8 428.07	0.00
JPY SCSK CORP	100.00	3 644.99	0.00
JPY SECOM CO NPV	300.00	10 148.67	0.00
JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV	100.00	3 107.34	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	200.00	3 407.24	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	400.00	8 963.79	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 300.00	17 894.26	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	200.00	2 000.00	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	100.00	2 857.42	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 100.00	33 144.50	0.01
JPY SHIONOGI & CO NPV	500.00	8 588.59	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	300.00	4 269.79	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	18 200.00	26 031.66	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	600.00	64 690.80	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	600.00	19 043.90	0.01
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	4 300.00	4 072.67	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 900.00	114 338.35	0.04
JPY SUBARU CORPORATION NPV	400.00	8 994.55	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	700.00	21 971.16	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	500.00	19 676.39	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	200.00	6 577.38	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 300.00	69 243.19	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	400.00	11 588.59	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	200.00	9 666.13	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00	3 173.34	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 000.00	15 642.42	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	400.00	3 809.04	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	300.00	6 522.91	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY TAISEI CORP NPV	100.00	8 554.95	0.00	
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 000.00	28 875.36	0.01	
JPY TDK CORP NPV	1 300.00	21 322.33	0.01	
JPY TERUMO CORP NPV	900.00	14 072.41	0.01	
JPY TIS INC. NPV	100.00	3 307.27	0.00	
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00	5 764.18	0.00	
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	1 200.00	42 363.35	0.02	
JPY TOKYO ELECTRON NPV	300.00	61 134.25	0.02	
JPY TOKYO GAS CO NPV	200.00	8 115.35	0.00	
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	200.00	2 057.67	0.00	
JPY TOKYU CORP NPV	300.00	3 504.65	0.00	
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	100.00	3 228.45	0.00	
JPY TORAY INDS INC NPV	900.00	5 853.89	0.00	
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00	11 201.54	0.00	
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	6 000.00	120 461.39	0.04	
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	400.00	12 954.82	0.01	
JPY TREND MICRO INC NPV	100.00	4 995.83	0.00	
JPY UNICHARM CORP NPV	700.00	4 108.04	0.00	
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00	5 975.01	0.00	
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00	4 350.53	0.00	
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	100.00	3 198.97	0.00	
JPY YOKOHAMA FINANCIAL NPV	700.00	5 537.65	0.00	
JPY ZOZO INC NPV	300.00	2 587.63	0.00	
<b>TOTAL Japan</b>		<b>2 873 217.38</b>	<b>0.97</b>	
<b>Luxemburg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	292.00	12 599.58	0.01	
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	132.00	2 181.46	0.00	
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	81.00	5 512.43	0.00	
EUR TENARIS S.A. USD1	265.00	5 345.15	0.00	
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>25 638.62</b>	<b>0.01</b>	
<b>Macau</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	1 600.00	4 356.76	0.00	
<b>TOTAL Macau</b>		<b>4 356.76</b>	<b>0.00</b>	
<b>Malaysia</b>				
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	530.00	5 029.40	0.00	
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>5 029.40</b>	<b>0.00</b>	
<b>Mexiko</b>				
GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50	91.00	3 175.95	0.00	
<b>TOTAL Mexiko</b>		<b>3 175.95</b>	<b>0.00</b>	
<b>Niederlande</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	337.00	11 400.72	0.00	
EUR ADYEN NV EURO.01	16.00	24 893.33	0.01	
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	111.00	14 874.00	0.01	
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	97.00	6 308.61	0.00	
EUR ARGENX SE EURO.10	38.00	34 504.54	0.01	
EUR ASM INTL NV EURO.04	31.00	17 067.51	0.01	
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	248.00	260 013.34	0.09	
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	99.00	6 682.26	0.00	
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	48.00	7 236.26	0.00	
EUR EURONEXT EUR1.60	46.00	7 062.88	0.00	
EUR EXOR NV EURO.01	67.00	5 645.15	0.00	
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	80.00	31 362.70	0.01	
EUR FERROVIAL SE EURO.01	334.00	21 885.23	0.01	
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	91.00	6 500.30	0.00	
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	176.00	14 334.74	0.01	
EUR IMCD NV EURO.16	31.00	2 780.31	0.00	
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 906.00	49 438.39	0.02	
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	91.00	3 339.39	0.00	
EUR KON KPN NV EURO.04	2 440.00	11 157.06	0.00	
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	554.00	22 920.98	0.01	
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	497.00	13 993.01	0.01	
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	100.00	9 487.00	0.00	
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	168.00	12 181.88	0.00	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR PROSUS N.V. EURO.05	834.00		52 518.18	0.02
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	122.00		5 822.77	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	81.00		3 151.03	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	1 327.00		14 157.68	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	694.00		17 783.71	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	139.00		14 776.59	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>703 279.55</b>	<b>0.24</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD AUCKLAND INTL NPV	1 182.66		5 431.25	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	644.00		3 560.10	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	380.00		8 136.58	0.00
NZD INFRATIL LTD NPV	652.00		4 367.85	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 041.00		3 364.41	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	108.00		8 658.53	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>33 518.72</b>	<b>0.01</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	177.00		4 311.05	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	547.00		14 631.89	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	466.00		10 741.72	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	133.00		3 724.69	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	282.00		6 684.41	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	317.00		7 197.42	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	854.00		6 112.55	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	485.00		5 194.17	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	47.00		2 746.83	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	387.00		5 591.22	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	96.00		3 507.77	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>70 443.72</b>	<b>0.02</b>
<b>Polen</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	212.00		2 484.97	0.00
<b>TOTAL Polen</b>			<b>2 484.97</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	4 299.00		4 098.13	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 874.00		8 364.55	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	252.00		5 078.54	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	209.00		4 957.82	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>22 499.04</b>	<b>0.01</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	1 700.00		3 478.36	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	1 320.00		55 239.93	0.02
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	1 600.00		8 720.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	1 000.00		7 906.42	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	2 161.00		30 867.85	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00		27 802.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	600.00		2 839.83	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	900.00		4 509.90	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	500.00		6 508.90	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 000.00		6 408.52	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	5 000.00		18 260.43	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	800.00		20 989.07	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	1 500.00		3 752.46	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>197 283.67</b>	<b>0.07</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	17.00		3 411.20	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	115.00		10 630.35	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR1	479.00		13 041.49	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	296.00		21 758.73	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	9 504.00		101 949.06	0.04
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	399.00		6 279.09	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	3 682.00		79 330.94	0.03
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 136.00		11 420.71	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR CAIXABANK SA EUR1	2 441.00		27 241.20	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	332.00		9 963.93	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	191.00		2 542.50	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	184.00		6 675.30	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	241.00		2 945.16	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	4 054.00		85 558.06	0.03
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	680.00		38 077.65	0.01
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	608.00		3 195.73	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	78.00		2 400.67	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	305.00		5 444.02	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	749.00		13 890.65	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	2 187.00		9 479.89	0.00
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>455 236.33</b>	<b>0.15</b>

#### Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	165.00		5 675.09	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	172.00		8 127.91	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	630.00		23 952.92	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 675.00		28 450.18	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	952.00		14 565.02	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	221.00		3 522.93	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	180.00		8 622.37	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	418.00		8 978.91	0.00
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	286.00		5 515.77	0.00
SEK EQT AB NPV	259.00		8 979.56	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	1 849.00		17 855.32	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	386.00		10 689.77	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	88.00		6 019.84	0.00
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	429.00		3 089.32	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	386.00		7 010.55	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 387.00		16 235.04	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	57.00		2 088.60	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	115.00		4 836.91	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00		2 563.72	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	201.00		4 991.04	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 073.00		36 563.97	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	69.00		1 651.16	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	140.00		5 153.66	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	45.00		2 395.10	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	848.00		3 137.83	0.00
SEK SAAB AB NPV B	191.00		9 631.26	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	171.00		3 662.31	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	677.00		20 464.15	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	313.00		4 778.75	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	950.00		18 920.93	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	226.00		5 803.50	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	220.00		5 761.39	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	98.00		58 689.26	0.02
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	436.00		5 669.72	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	995.00		13 809.26	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	519.00		16 524.58	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	141.00		5 064.89	0.00
SEK TELE2 AB SHS	309.00		4 920.80	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	1 301.00		5 227.86	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	144.00		6 058.18	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	994.00		29 803.93	0.01
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>455 463.26</b>	<b>0.15</b>

#### Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	996.00		71 597.38	0.03
CHF ALCON AG CHF0.04	325.00		25 847.81	0.01
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	71.00		3 901.26	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	31.00		8 115.32	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	2.00		3 205.68	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	6.00		5 869.61	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	12.00		2 504.76	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00		2 789.96	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	149.00		7 478.46	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	116.00		9 525.98	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	5.00		3 412.42	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	91.00		18 133.13	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	21.00		16 361.67	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	6.00		25 309.17	0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USDO.01	6 381.00		30 505.01	0.01
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	27.00		7 007.66	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	335.00		31 382.65	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	138.00		9 865.12	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	30.00		6 019.05	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00		14 720.72	0.00
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	94.00		10 571.27	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	45.00		30 823.84	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 636.00		162 652.57	0.06
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 209.00		157 315.30	0.05
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	15.00		17 799.36	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	342.00		72 535.77	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	20.00		7 955.66	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	447.00		171 128.71	0.06
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	264.00		18 648.83	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	18.00		6 108.72	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	25.00		8 935.80	0.00
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	106.00		12 166.34	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	97.00		19 117.32	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	31.00		7 725.39	0.00
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	443.00		10 167.31	0.00
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	66.00		7 529.24	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	22.00		4 442.74	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	18.00		19 745.19	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	54.00		7 969.36	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	189.00		33 318.33	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	17.00		12 205.62	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	2 019.00		77 999.10	0.03
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	18.00		7 922.29	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	93.00		66 852.98	0.02
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>1 255 189.86</b>	<b>0.42</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	626.00		26 194.03	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	164.00		6 892.76	0.00
GBP ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239	728.00		27 500.75	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	263.00		9 610.94	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	275.00		17 592.03	0.01
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568	228.00		6 452.86	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	986.00		182 563.32	0.06
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	626.00		5 300.19	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	1 968.00		16 996.33	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	1 897.00		41 485.74	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	8 939.00		50 959.57	0.02
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	893.00		4 666.64	0.00
GBP BP ORD USDO.25	9 991.00		60 127.33	0.02
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	1 365.00		79 959.31	0.03
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	4 073.00		9 765.37	0.00
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	214.00		6 136.02	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	2 974.00		6 758.04	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	150.00		13 753.50	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 086.00		34 131.89	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	1 422.00		32 699.42	0.01
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	90.00		4 161.83	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	2 601.00		61 723.68	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	5 777.00		28 390.63	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	249.00		11 745.33	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	117.00		2 409.09	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	10 971.00		155 570.42	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	490.00		20 827.94	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	821.00		10 440.95	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	89.00		11 810.19	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	110.00		6 742.40	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	1 539.00		1 575.46	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 159.00		4 693.02	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	423.00		3 390.87	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 541.00		11 584.12	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	37 707.00		48 033.25	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	292.00		34 465.05	0.01
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 470.00		5 305.67	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 316.00		6 062.84	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	794.00		6 259.70	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	3 146.00		47 791.28	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	5 179.00		43 382.67	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	75.00		14 031.75	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	344.00		4 547.06	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	510.00		4 703.22	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 665.00		24 123.98	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	431.00		33 419.31	0.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 158.00		46 506.15	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 654.00		9 121.23	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	710.00		51 007.47	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	5 383.00		76 174.83	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 250.00		5 336.44	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	487.00		2 506.25	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	154.00		5 750.13	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	3 674.00		135 502.17	0.05
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	493.00		8 194.71	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	222.00		7 189.03	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	43.00		3 820.17	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	699.00		20 357.33	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	1 237.00		27 429.09	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	4 317.00		25 757.27	0.01
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	668.00		9 510.40	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 551.00		93 382.61	0.03
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	437.00		7 162.54	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	11 737.00		14 621.55	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	106.00		3 497.21	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	493.00		5 767.98	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>1 805 332.31</b>	<b>0.62</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>14 368 574.09</b>	<b>4.85</b>

### Zertifikate auf Anlagefonds

#### Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	11 705 000.00		23 749 445.00	8.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>23 749 445.00</b>	<b>8.01</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>			<b>23 749 445.00</b>	<b>8.01</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	3 373.00		551 822.80	0.19
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>551 822.80</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>551 822.80</b>	<b>0.19</b>

### Investment Fonds, closed end

#### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 100.00		6 725.86	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	3 124.00		5 668.38	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>12 394.24</b>	<b>0.00</b>

#### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	776.00		7 347.52	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>7 347.52</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>19 741.76</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>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	2 000 000.00	1 972 308.88	0.67
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 972 308.88</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>1 972 308.88</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>40 661 892.53</b>	<b>13.72</b>

## Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	1 770 000.00	1 755 416.77	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	2 860 000.00	2 828 221.11	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	1 300 000.00	1 297 600.62	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	1 750 000.00	1 741 700.35	0.59
<b>TOTAL USD</b>		<b>7 622 938.85</b>	<b>2.57</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 622 938.85</b>	<b>2.57</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>7 622 938.85</b>	<b>2.57</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	4 096.45	700 825.69	0.24
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	400 458.34	1 061 014.36	0.36
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	11 216.44	1 363 430.31	0.46
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	29 788.13	5 218 879.50	1.76
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	13 262.35	1 636 188.18	0.55
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73	4 448.26	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	6 529.33	1 039 835.30	0.35
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	196 149.00	38 955 191.40	13.15
<b>TOTAL Irland</b>		<b>49 979 813.00</b>	<b>16.87</b>

#### Luxemburg

USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	27 402.65	4 020 790.83	1.36
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	4 653.00	50 799 267.09	17.14
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 830.00	38 832 714.70	13.11
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	235 821.00	2 832 210.21	0.96
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	5 880.62	877 592.42	0.30
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	6 873.46	945 169.21	0.32
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	2 134.00	800 676.80	0.27
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	13 125.38	2 065 672.46	0.70
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	10 038.64	1 356 320.65	0.46
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	4 207.00	991 505.76	0.33
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	45 214.00	7 445 389.38	2.51
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	25 813.00	10 837 329.92	3.66
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	65 942.00	9 417 177.02	3.18
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	5 757.00	14 495 838.15	4.89
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00	132 300.30	0.04
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	353.58	44 894 555.95	15.15
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	3 780.80	695 213.69	0.23
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>191 439 724.54</b>	<b>64.61</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>241 419 537.54</b>	<b>81.48</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>241 419 537.54</b>	<b>81.48</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, 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>289 704 368.92</b>	<b>97.77</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-59.00	2 304.63	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-32.00	-11 000.00	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-28.00	-5 468.75	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-97.00	-4 546.88	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-5.00	-1 406.25	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-20 117.25</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	36.00	97 555.83	0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	4.00	37 910.21	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	8.00	46 587.00	0.02
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	9.00	8 931.53	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	56.00	503 490.00	0.17
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	7.00	125 726.46	0.04
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	141.00	188 940.00	0.06
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	3.00	47 602.31	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	3.00	-13 870.17	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	1.00	115.60	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>1 042 988.77</b>	<b>0.35</b>	<b>0.35</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 022 871.52</b>	<b>0.35</b>	<b>0.35</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25-02.04.26	8 562 132.82	13 721.41	0.00
USD	UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>13 721.41</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>13 721.41</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 036 592.93</b>	<b>0.35</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	605 259.70	SEK	5 701 108.48	15.1.2026	-869.47	0.00
USD	276 596.66	SGD	358 930.00	15.1.2026	-1 488.04	0.00
USD	3 324 918.43	JPY	511 607 527.00	15.1.2026	30 605.12	0.01
USD	1 203 220.71	AUD	1 840 000.00	15.1.2026	-3 835.13	0.00
USD	49 597.73	NOK	498 935.00	15.1.2026	267.42	0.00
USD	545 508.16	DKK	3 504 906.00	15.1.2026	-721.05	0.00
USD	141 465.75	NZD	249 383.00	15.1.2026	-1 982.42	0.00
USD	1 919 172.28	CAD	2 681 000.00	15.1.2026	-8 522.03	0.00
USD	2 124 330.94	GBP	1 618 980.69	15.1.2026	-20 812.62	-0.01
USD	380 754.89	HKD	2 955 867.54	15.1.2026	582.68	0.00
USD	103 078.47	ILS	329 553.00	15.1.2026	1 797.58	0.00
USD	5 331 888.76	EUR	4 591 120.23	15.1.2026	-9 533.21	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	1 492 025.30	CHF	1 183 000.00	15.1.2026	10 336.54	0.00
CHF	55 254 900.00	USD	69 933 368.59	13.1.2026	-754 313.74	-0.25
EUR	60 693 100.00	USD	70 752 829.59	13.1.2026	-154 294.87	-0.05
SGD	6 479 300.00	USD	5 004 613.93	13.1.2026	13 964.16	0.00
GBP	3 602 800.00	USD	4 741 057.46	13.1.2026	32 657.19	0.01
USD	229 017.70	CHF	180 700.00	13.1.2026	2 781.56	0.00
USD	14 844.43	SGD	19 200.00	13.1.2026	-27.04	0.00
USD	227 790.46	CHF	181 000.00	13.1.2026	1 178.72	0.00
USD	439 118.13	EUR	379 400.00	13.1.2026	-2 201.96	0.00
USD	204 324.75	CHF	164 300.00	13.1.2026	-1 378.61	0.00
EUR	201 300.00	USD	233 299.37	1.12.2025	319.35	0.00
USD	233 857.58	EUR	201 300.00	13.1.2026	-295.64	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-865 785.51</b>	<b>-0.29</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 054 192.00</b>	<b>2.38</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-609 525.27</b>	<b>-0.21</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>296 319 843.07</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		194 809 797.06	223 066 477.70	270 857 808.66
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622991310</b>			
Aktien im Umlauf		3.6920	3.7510	5.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 743 999.32	6 838 528.74	6 678 483.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 743 999.32	6 838 528.74	6 678 483.46
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991401</b>			
Aktien im Umlauf		2.9000	2.9000	4.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 856 421.81	3 447 960.70	3 422 993.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		3 856 421.81	3 447 960.70	3 422 993.81
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599188155</b>			
Aktien im Umlauf		60 232.5110	95 338.4720	99 536.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.90	96.55	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.90	96.55	98.69
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599187934</b>			
Aktien im Umlauf		342 681.0010	582 331.4120	681 202.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.18	132.08	129.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		149.18	132.08	129.67
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188239</b>			
Aktien im Umlauf		180 512.2430	209 910.4290	254 262.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.02	104.19	106.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.02	104.19	106.50
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188403</b>			
Aktien im Umlauf		78 067.5920	86 034.4870	110 287.7620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125.33	112.37	112.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		125.33	112.37	112.17
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912678</b>			
Aktien im Umlauf		2 548.7630	7 220.4010	10 702.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		137.23	121.66	119.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		137.23	121.66	119.91
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188668</b>			
Aktien im Umlauf		16 514.3680	17 776.1390	36 432.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		137.77	123.71	123.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		137.77	123.71	123.78
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1898250995</b>			
Aktien im Umlauf		25 370.1710	27 519.5990	32 700.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.26	102.76	104.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.26	102.76	104.14
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599188072</b>			
Aktien im Umlauf		209 277.9760	257 420.9900	320 166.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.47	141.47	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		160.47	141.47	137.71
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599188312</b>			
Aktien im Umlauf		68 837.7710	86 186.7030	102 394.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.75	111.62	113.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		123.75	111.62	113.12

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599188585</b>		
Aktien im Umlauf		52 517.4660	55 301.9910	78 933.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.83	120.37	119.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		134.83	120.37	119.13
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1616912751</b>		
Aktien im Umlauf		4 892.6830	5 478.1050	10 340.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		144.93	127.94	125.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		144.93	127.94	125.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	44.91
Luxemburg	29.71
Vereinigte Staaten	7.07
Japan	2.88
Grossbritannien	1.99
Kanada	1.77
Frankreich	1.36
Schweiz	1.29
Deutschland	1.25
Australien	0.79
Niederlande	0.73
Schweden	0.47
Spanien	0.46
Italien	0.36
Hongkong	0.26
Dänemark	0.24
Singapur	0.22
Finnland	0.15
Israel	0.13
Belgien	0.11
Norwegen	0.08
Österreich	0.03
Neuseeland	0.03
Portugal	0.02
China	0.01
Bermuda	0.01
Malaysia	0.01
Mexiko	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.35</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	70.59
Länder- & Zentralregierungen	7.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.84
Banken & Kreditinstitute	2.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.29
Elektronik & Halbleiter	1.03
Versicherungen	0.74
Internet, Software & IT-Dienste	0.72
Energie- & Wasserversorgung	0.61
Erdöl	0.57
Maschinen & Apparate	0.47
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.41
Fahrzeuge	0.40
Detailhandel, Warenhäuser	0.37
Verkehr & Transport	0.36
Chemie	0.35
Telekommunikation	0.34
Baugewerbe & Baumaterial	0.29
Tabak & alkoholische Getränke	0.28
Bergbau, Kohle & Stahl	0.27
Immobilien	0.23
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.23
Diverse Dienstleistungen	0.23
Diverse Handelsfirmen	0.21
Edelmetalle und -steine	0.20
Nichteisenmetalle	0.15
Diverse Konsumgüter	0.12
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.10
Gastgewerbe & Freizeit	0.10
Biotechnologie	0.10
Computer & Netzwerkausrüster	0.08
Uhren & Schmuck	0.08
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.08
Gummi & Reifen	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Photo & Optik	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.35</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	132 133 520.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	55 561 880.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	187 695 400.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 508 631.28
Andere liquide Mittel (Margins)	2 366 494.09
Forderungen aus Zeichnungen	10 445.26
Forderungen aus Dividenden	69 251.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 301.07
Sonstige Forderungen	156 449.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 453 093.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	9 106.39
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>196 275 173.17</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-468 863.65
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.38
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-209 828.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-569 862.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-201 196.89
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 078.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 541.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-216 817.48
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 465 376.11</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>194 809 797.06</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	141 817.11
Dividenden	289 205.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	7 775.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	86 554.69
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>525 352.24</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 341 683.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 496.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 935.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 102.81
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 407 218.68</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-881 866.44</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 528 526.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	192 635.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 356 118.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 083 975.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	334 030.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	529 445.13
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>24 024 731.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>23 142 864.84</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 242 865.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	75 500.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 561 243.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-818 697.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-27 146.73
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 033 765.25</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 176 630.09</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	223 066 477.70
Zeichnungen	1 513 304.03
Rücknahmen	-54 730 070.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-53 216 766.73
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-216 544.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-881 866.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	24 024 731.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 033 765.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 176 630.09
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>194 809 797.06</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3.6920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 338.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 105.9610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>60 232.5110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	582 331.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 825.6650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-246 476.0760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>342 681.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	209 910.4290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 294.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 692.7950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>180 512.2430</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 034.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 974.4590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78 067.5920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 220.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 671.6380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 548.7630</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 776.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 261.7710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16 514.3680</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 519.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 149.4280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>25 370.1710</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	257 420.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 143.0140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>209 277.9760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 186.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 269.3680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 618.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>68 837.7710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 301.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 784.5250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>52 517.4660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 478.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-585.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 892.6830</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3218
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3318
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3376
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3425
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3506
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3580
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3425
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3534
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3598
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3654
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3742
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3824

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	3 715.00	84 393.33	0.04
AUD APA GROUP NPV	1 449.00	8 799.35	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	670.00	25 633.78	0.01
AUD ASX LTD NPV	262.00	9 999.90	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	6 334.00	173 090.40	0.09
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 767.00	27 880.69	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	485.00	11 059.05	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	2 088.00	208 833.53	0.11
AUD COCHLEAR LTD NPV	72.00	13 176.54	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 734.00	25 381.35	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	700.00	16 480.25	0.01
AUD CSL NPV	608.00	74 282.73	0.04
AUD EVOLUTION MINING NPV	2 707.00	21 089.98	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 211.00	31 043.94	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 496.00	48 582.50	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	3 164.00	16 101.62	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	437.00	56 468.63	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	3 198.00	9 961.93	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	3 822.00	100 509.35	0.05
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 730.00	30 813.94	0.02
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 044.00	15 656.52	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	78.00	13 634.16	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 053.00	6 891.76	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 948.00	24 591.84	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	72.00	9 250.40	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	476.00	41 292.63	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	4 254.00	17 966.14	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	6 396.00	17 113.55	0.01
AUD SGH LTD NPV	268.00	8 311.43	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	6 508.00	12 291.69	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	484.00	7 405.11	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	5 891.00	12 439.88	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 211.00	12 676.76	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 324.00	15 246.98	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	5 024.00	16 210.12	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	3 023.00	10 844.18	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	3 818.00	37 382.40	0.02
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	4 704.00	7 588.81	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	337.00	8 358.39	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 406.00	75 497.85	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	4 255.00	104 892.23	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	259.00	12 402.61	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 364.00	38 649.26	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 451.00	27 899.91	0.01
<b>TOTAL Australien</b>		<b>1 548 077.40</b>	<b>0.79</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	391.00	42 722.92	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	164.00	9 074.94	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	161.00	6 528.49	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	110.00	8 106.44	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>66 432.79</b>	<b>0.03</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	194.00	13 261.14	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 276.00	78 515.29	0.04
EUR D'ETEREN GROUP NPV	27.00	4 700.23	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	53.00	6 403.10	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	16.00	3 899.45	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	99.00	8 565.38	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	301.00	37 080.91	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00		8 982.66	0.01
EUR SOFINA NPV	27.00		7 620.64	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	97.00		7 909.40	0.00
EUR UCB NPV	158.00		44 099.74	0.02
<b>TOTAL Belgien</b>			<b>221 037.94</b>	<b>0.11</b>

#### Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 752.00		14 139.46	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>			<b>14 139.46</b>	<b>0.01</b>

#### Kanada

CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	887.00		20 259.02	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	629.00		109 998.86	0.06
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	507.00		19 188.21	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	888.00		48 621.67	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	336.00		10 392.97	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	797.00		14 298.60	0.01
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	192.00		11 945.17	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 536.00		106 810.98	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	891.00		113 071.13	0.06
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	2 163.00		90 659.65	0.05
CAD BCE INC COM NEW	83.00		1 960.02	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS B SUB-VTG NPV (P/S)	111.00		18 479.96	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M CLASS A LTD VOTING SHS	538.00		28 400.29	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	2 521.50		119 341.90	0.06
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	150.00		6 249.42	0.00
CAD CAE INC COM NPV	370.00		10 146.77	0.00
CAD CAMECO CORP COM	554.00		49 258.13	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 631.00		89 250.74	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	638.00		61 248.55	0.03
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 134.00		82 346.27	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	56.00		6 829.83	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	193.00		5 846.56	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC B NON-VTG COM NPV	193.00		11 830.17	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 151.00		99 763.52	0.05
CAD CELESTICA INC NPV	145.00		49 937.91	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 777.00		31 778.35	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	256.00		22 857.37	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	23.00		55 802.70	0.03
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	121.00		9 962.61	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	354.00		50 774.58	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	438.00		11 697.39	0.01
CAD EMERA INC COM	360.00		17 513.86	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	133.00		4 908.61	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 708.00		131 956.84	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	25.00		43 153.58	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	60.00		9 457.62	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	593.00		31 163.29	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	244.00		51 134.89	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00		13 682.44	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	196.00		11 274.52	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	363.00		16 870.82	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	377.00		14 803.62	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	130.00		15 392.42	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	89.00		3 642.23	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	231.00		23 148.88	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	229.00		46 882.54	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL A	1 011.00		10 602.79	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	330.00		10 687.92	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 594.00		45 028.31	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	724.00		32 199.71	0.02
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	164.00		13 854.80	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	844.00		15 807.78	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	332.00		16 287.42	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 113.00		74 983.04	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	261.00		18 771.11	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	482.00		58 415.34	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	602.00		35 108.21	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	320.00		10 800.19	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	510.00		23 172.34	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	734.00		28 521.77	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD POWER CORP CDA COM	674.00	34 399.84	0.02
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	237.00	23 274.13	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	401.00	29 208.09	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	440.00	17 242.71	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 756.00	272 258.41	0.14
CAD SAPUTO INC COM	324.00	9 206.01	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 527.00	244 508.40	0.13
CAD STANTEC INC COM NPV	134.00	12 917.94	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	682.00	40 522.26	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 547.00	69 734.57	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 305.00	70 677.16	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	591.00	25 220.47	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	627.00	8 248.76	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	117.00	10 228.32	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	206.00	28 009.97	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	335.00	12 327.75	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	11 721.96	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 147.00	181 194.76	0.09
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	444.00	20 485.69	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	240.00	16 498.12	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	559.00	61 539.92	0.03
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	1 553.00	13 022.90	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	173.00	30 335.96	0.02
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>3 441 020.29</b>	<b>1.77</b>
<b>China</b>			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	16 966.00	0.01
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	3 100.00	8 018.38	0.00
<b>TOTAL China</b>		<b>24 984.38</b>	<b>0.01</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	5.00	10 003.11	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	4.00	8 018.03	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	112.00	13 915.81	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	164.00	14 800.90	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	847.00	38 957.66	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	114.00	3 882.96	0.00
DKK DSV A/S DKK1	253.00	57 692.10	0.03
DKK GENMAB A/S DKK1	76.00	24 079.56	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	4 095.00	201 711.60	0.10
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	454.54	28 365.05	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	674.00	14 322.04	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	97.00	11 593.88	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	115.00	3 885.75	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	390.00	9 665.92	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 315.00	31 293.96	0.02
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>472 188.33</b>	<b>0.24</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	161.00	7 047.93	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	503.00	10 329.58	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	351.00	7 474.93	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	436.00	29 621.23	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	753.00	12 391.82	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	481.00	9 288.86	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	6 484.00	39 446.08	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	744.00	13 158.97	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	3 243.00	57 438.24	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	157.00	11 233.02	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	3 189.00	37 509.58	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	882.00	10 369.12	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	672.00	18 335.20	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	648.00	20 989.34	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>284 633.90</b>	<b>0.15</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	250.00	13 526.21	0.01
EUR ADP EUR3	43.00	6 302.83	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	716.00	137 207.09	0.07
EUR AIRBUS EUR1	742.00	176 057.64	0.09

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
EUR ALSTOM EUR7.00	494.00		12 922.45	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	87.00		6 966.78	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 224.00		100 403.36	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	54.00		6 762.06	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 257.00		107 499.81	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	1 203.00		6 673.56	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	256.00		12 781.28	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	455.00		14 563.63	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	213.00		33 322.18	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	678.00		10 437.60	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	563.00		56 152.31	0.03
EUR COVIVIO EUR3	61.00		3 943.20	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 359.00		26 055.14	0.01
EUR DANONE EURO.25	787.00		70 328.17	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	22.00		6 908.99	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	856.00		23 951.62	0.01
EUR EDENRED EUR2	346.00		7 424.67	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	82.00		11 324.65	0.01
EUR ENGIE EUR1	2 342.00		59 524.38	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	376.00		134 706.43	0.07
EUR FDJ UNITED EURO.40	174.00		4 898.96	0.00
EUR GECINA EUR7.50	56.00		5 192.76	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	414.00		7 485.69	0.00
EUR HERMES INTL NPV	40.00		97 486.20	0.05
EUR IPSEN EUR1	58.00		8 366.87	0.00
EUR KERING EUR4	96.00		32 621.67	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	212.00		8 256.99	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	305.00		132 950.29	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	320.00		48 483.14	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	316.00		233 059.33	0.12
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	780.00		25 482.20	0.01
EUR ORANGE EUR4	2 298.00		37 843.93	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	233.00		20 978.26	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	295.00		28 751.58	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	254.00		10 161.06	0.01
EUR REXEL EUR5	283.00		10 769.40	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	458.00		154 303.71	0.08
EUR SANOFI EUR2	1 382.00		137 548.76	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	36.00		8 660.95	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	696.00		186 588.59	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	905.00		62 954.85	0.03
EUR SODEXO EUR4	128.00		6 764.99	0.00
EUR THALES EUR3	113.00		29 559.44	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 486.00		163 875.23	0.08
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	148.00		15 736.78	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	807.00		27 431.96	0.01
EUR VINCI EUR2.50	628.00		89 098.91	0.05
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>2 641 058.54</b>	<b>1.36</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	218.00		40 581.18	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	493.00		213 011.87	0.11
EUR BASF SE NPV	1 164.00		60 654.52	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 226.00		43 375.10	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	348.00		35 556.84	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	81.00		7 637.87	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	122.00		13 119.46	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	173.00		9 928.33	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	958.00		37 668.02	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	122.00		9 138.03	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/1 1/24 ADNOC CSH)	221.00		15 876.21	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	68.00		6 656.68	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	615.00		26 030.03	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	250.00		5 831.76	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 395.00		85 081.02	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	238.00		63 666.61	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	753.00		7 227.10	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 242.00		64 618.10	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	4 683.00		150 871.59	0.08
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	127.00		6 579.48	0.00
EUR E.ON SE NPV	2 901.00		51 679.70	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	294.00		4 527.75	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	275.00		13 164.99	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	546.00		29 991.14	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	176.00		11 928.60	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	77.00		23 180.59	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	168.00		43 147.39	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	135.00		10 136.82	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	195.00		15 746.46	0.01
EUR HENSOLDT AG NPV	84.00		6 663.18	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	21.00		7 428.45	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 657.00		69 863.73	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	87.00		9 228.46	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00		7 520.36	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	937.00		63 245.24	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	163.00		21 943.68	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	70.00		28 620.32	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	169.00		106 696.32	0.06
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	66.00		7 372.39	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	193.00		8 316.61	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	7.00		5 231.76	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	59.00		101 373.46	0.05
EUR RWE AG (NEU) NPV	832.00		42 234.36	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	1 325.00		320 693.33	0.17
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00		8 745.90	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	103.00		10 531.18	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	968.00		256 475.05	0.13
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	984.00		131 670.43	0.07
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	426.00		21 179.85	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	183.00		15 172.47	0.01
EUR TALANX AG NPV	73.00		9 488.66	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	261.00		29 799.65	0.02
EUR VONOVIA SE NPV	937.00		28 403.81	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	263.00		7 081.21	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>2 431 593.10</b>	<b>1.25</b>

### Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	13 200.00		136 652.28	0.07
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	5 000.00		24 057.23	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 500.00		12 818.54	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	3 500.00		24 702.66	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00		6 923.04	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	2 000.00		17 468.15	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00		10 337.03	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	900.00		17 594.02	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	2 000.00		7 536.99	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	5 000.00		7 642.31	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 500.00		79 184.65	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 600.00		10 160.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	14 350.00		13 344.38	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00		13 120.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	1 500.00		5 949.45	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 000.00		13 370.84	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	4 974.00		6 669.82	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		6 869.09	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	2 000.00		25 328.81	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		4 286.76	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 500.00		17 551.63	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 579.00		16 953.54	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	10 326.00		10 796.04	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00		6 309.08	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00		3 031.24	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>498 657.58</b>	<b>0.26</b>

### Irland

EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 676.00		27 484.84	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 218.00		22 560.26	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	113.00		7 477.27	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 143.00		50 326.00	0.03
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	205.00		19 021.12	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	186.00		15 941.43	0.01
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	1 086.00		35 567.28	0.02
<b>TOTAL Irland</b>			<b>178 378.20</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	803.00	8 267.09	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>8 267.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	41.00	4 157.18	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1 580.00	34 103.27	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 801.00	37 672.96	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	110.00	20 544.70	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	60.00	27 515.40	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	35.00	16 403.43	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 073.00	5 932.55	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	1 654.00	17 273.62	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	211.00	14 744.59	0.01
ILS NICE LTD ILS1	79.00	8 238.27	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	34.00	10 594.97	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	281.00	11 289.72	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 400.00	37 646.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	82.00	7 848.22	0.00
<b>TOTAL Israel</b>		<b>253 964.88</b>	<b>0.13</b>
<b>Italien</b>			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	189.00	4 044.70	0.00
EUR BANCO BPM NPV	1 573.00	22 664.15	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	2 186.00	20 683.86	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	1 563.00	18 828.69	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	50.00	3 081.26	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	732.00	4 983.30	0.00
EUR ENEL EUR1	10 177.00	105 211.66	0.05
EUR ENI SPA EUR1	2 464.00	46 130.99	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	750.00	18 409.22	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	1 028.00	40 778.29	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	398.00	3 642.07	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	18 047.00	116 995.67	0.06
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	538.00	29 289.47	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	284.00	19 156.13	0.01
EUR NEXI SPA NPV	953.00	4 445.03	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	606.00	14 494.87	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	344.00	34 453.48	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	138.00	8 151.94	0.01
EUR SNAM EUR1	2 354.00	15 664.92	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	14 066.00	7 914.02	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 649.00	17 392.13	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 772.00	131 800.74	0.07
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	427.00	9 789.69	0.01
<b>TOTAL Italien</b>		<b>698 006.28</b>	<b>0.36</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 000.00	131 848.77	0.07
JPY AEON CO LTD NPV	2 768.00	50 153.93	0.03
JPY AGC INC NPV	300.00	10 383.21	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	584.00	10 403.84	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 100.00	25 538.61	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	200.00	3 776.35	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 906.00	22 137.94	0.01
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	1 500.00	12 534.44	0.01
JPY ASICS CORP NPV	900.00	21 575.78	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 300.00	29 020.83	0.02
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	700.00	20 531.24	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	700.00	32 849.09	0.02
JPY CANON INC NPV	1 085.00	32 025.06	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	439.00	10 754.87	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00	27 350.21	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	800.00	8 430.63	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	865.00	13 525.15	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	805.00	43 198.14	0.02
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	400.00	6 767.06	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	4 300.00		33 576.10	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	400.00		12 665.17	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 140.00		52 989.17	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	300.00		38 997.12	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	400.00		7 653.96	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	686.00		23 417.64	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	1 600.00		13 272.67	0.01
JPY DENSO CORP NPV	2 300.00		30 354.69	0.02
JPY DISCO CORPORATION NPV	130.00		36 429.99	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 215.00		31 502.02	0.02
JPY EBARA CORP NPV	500.00		13 098.37	0.01
JPY EISAI CO NPV	300.00		9 414.29	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	3 400.00		22 408.84	0.01
JPY FANUC CORP NPV	1 200.00		38 649.15	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	172.00		62 980.33	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	200.00		13 944.25	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 412.00		30 402.56	0.02
JPY FUJIKURA NPV	300.00		34 508.17	0.02
JPY FUJITSU NPV	2 207.00		58 650.62	0.03
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00		7 537.97	0.00
JPY HITACHI NPV	5 690.00		181 146.56	0.09
JPY HONDA MOTOR CO NPV	4 513.00		45 462.58	0.02
JPY HOYA CORP NPV	368.00		55 300.22	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	400.00		4 415.25	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	860.00		6 376.29	0.00
JPY IHI CORP NPV	1 300.00		23 205.06	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 100.00		23 480.29	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	600.00		9 125.92	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	1 509.00		90 510.99	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	183.00		3 416.08	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 400.00		16 072.41	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	2 229.00		26 817.99	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	2 200.00		21 640.50	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00		5 568.73	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 500.00		56 395.39	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	600.00		7 363.02	0.00
JPY JX ADVANCED METALS NPV	600.00		6 417.17	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	511.00		19 058.12	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 100.00		18 813.84	0.01
JPY KAO CORP NPV	600.00		24 276.83	0.01
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	200.00		12 665.17	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	441.00		5 873.88	0.00
JPY KDDI CORP NPV	3 862.00		66 561.03	0.03
JPY KEYENCE CORP NPV	228.00		77 641.27	0.04
JPY KIKKOMAN CORP NPV	900.00		8 247.36	0.00
JPY KIOXIA HLDGS CORP NPV	200.00		12 055.11	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 000.00		15 722.52	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	200.00		4 859.98	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 200.00		39 387.38	0.02
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00		15 273.95	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	1 300.00		18 777.31	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 700.00		23 280.36	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	300.00		5 057.03	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00		17 994.23	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	3 425.00		9 229.18	0.00
JPY M3 INC NPV	500.00		8 256.97	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	300.00		8 722.20	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	1 800.00		47 511.69	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	400.00		7 407.88	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	500.00		10 160.21	0.01
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	1 600.00		9 036.08	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	4 039.00		95 817.87	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	2 403.00		65 029.60	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 400.00		33 059.92	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 000.00		8 007.05	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	4 025.00		101 805.03	0.05
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	14 372.00		223 201.17	0.11
JPY MITSUI & CO NPV	3 100.00		82 381.93	0.04
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 300.00		38 773.15	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	400.00	11 363.02	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	3 197.00	112 125.48	0.06
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	395.00	5 802.87	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 600.00	35 527.07	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	2 175.00	44 782.28	0.02
JPY NEC CORP NPV	1 615.00	60 967.41	0.03
JPY NEXON CO LTD NPV	400.00	9 737.90	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 100.00	13 879.53	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 339.00	113 950.14	0.06
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	11.00	10 524.19	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 400.00	9 132.97	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	200.00	6 514.58	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	5 800.00	23 486.19	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	500.00	15 860.30	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	2 600.00	6 401.28	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	8 657.48	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	906.00	22 416.32	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	3 995.00	30 144.91	0.02
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	487.00	19 455.03	0.01
JPY NTT INC NPV	37 800.00	37 739.44	0.02
JPY OBAYASHI CORP NPV	800.00	16 322.97	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00	12 872.80	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 419.00	19 095.80	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 400.00	26 977.25	0.01
JPY ORIX CORP NPV	1 420.00	38 609.80	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	434.00	15 251.88	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	300.00	5 934.64	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	526.00	29 817.34	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 500.00	15 173.02	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	2 887.00	36 288.70	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 800.00	11 009.93	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 721.00	88 294.30	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	2 152.00	25 533.02	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	2 600.00	26 483.18	0.01
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	600.00	11 915.41	0.01
JPY SANRIO CO LTD NPV	200.00	7 156.68	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	12 642.10	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	149.00	12 274.24	0.01
JPY SCSK CORP	200.00	7 289.98	0.00
JPY SECOM CO NPV	500.00	16 914.45	0.01
JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV	200.00	6 214.67	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	400.00	6 814.48	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	800.00	17 927.59	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 541.00	34 976.41	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	4 000.00	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	300.00	8 572.25	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	10 570.33	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 171.00	65 415.20	0.03
JPY SHIONOGI & CO NPV	900.00	15 459.47	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	502.00	7 144.77	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	35 168.22	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	35 473.00	50 737.42	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 228.00	132 400.51	0.07
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 076.00	34 152.05	0.02
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	8 233.00	7 797.74	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	7 733.00	226 712.43	0.12
JPY SUBARU CORPORATION NPV	800.00	17 989.11	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 400.00	43 942.33	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	900.00	35 417.49	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	300.00	9 866.07	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	4 558.00	137 221.94	0.07
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	853.00	24 712.68	0.01
JPY SUMITOMO RTY&DEV NPV	400.00	19 332.27	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	200.00	6 346.68	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 900.00	29 720.60	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	600.00	5 713.55	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	600.00	13 045.82	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	200.00	17 109.90	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 009.00	58 010.60	0.03
JPY TDK CORP NPV	2 442.00	40 053.18	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY TERUMO CORP NPV	1 696.00		26 518.68	0.01
JPY TIS INC. NPV	300.00		9 921.82	0.01
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00		5 764.18	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 259.00		79 749.00	0.04
JPY TOKYO ELECTRON NPV	574.00		116 970.20	0.06
JPY TOKYO GAS CO NPV	400.00		16 230.70	0.01
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	500.00		5 144.18	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	700.00		8 177.51	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	300.00		9 685.36	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	1 600.00		10 406.92	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	200.00		22 403.08	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	11 892.00		238 754.48	0.12
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	900.00		29 148.35	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	144.00		7 194.00	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	1 300.00		7 629.22	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	600.00		11 950.02	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 300.00		9 426.15	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00		9 596.92	0.01
JPY YOKOHAMA FINANCIAL NPV	1 321.00		10 450.34	0.01
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00		6 027.56	0.00
JPY ZOZO INC NPV	720.00		6 210.32	0.00
<b>TOTAL Japan</b>			<b>5 606 148.61</b>	<b>2.88</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	596.00		25 716.95	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	270.00		4 462.08	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	149.00		10 140.14	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	537.00		10 831.48	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>51 150.65</b>	<b>0.03</b>
<b>Macau</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	3 200.00		8 713.52	0.00
<b>TOTAL Macau</b>			<b>8 713.52</b>	<b>0.00</b>
<b>Malaysia</b>				
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	1 100.00		10 438.37	0.00
<b>TOTAL Malaysia</b>			<b>10 438.37</b>	<b>0.00</b>
<b>Mexiko</b>				
GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50	283.00		9 876.84	0.00
<b>TOTAL Mexiko</b>			<b>9 876.84</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	741.00		25 068.05	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	32.00		49 786.67	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	219.00		29 346.00	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	203.00		13 202.56	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	79.00		71 733.13	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	57.00		31 382.20	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	490.00		513 736.03	0.26
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	192.00		12 959.54	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	93.00		14 020.26	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	93.00		14 279.29	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	125.00		10 531.99	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	155.00		60 765.24	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	664.00		43 508.37	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	148.00		10 571.91	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	375.00		30 542.77	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	68.00		6 098.74	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	3 896.00		101 055.59	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	225.00		8 256.73	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	5 075.00		23 205.78	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 156.00		47 827.89	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	979.00		27 563.69	0.01
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	300.00		28 461.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	335.00		24 291.24	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 678.00		105 666.08	0.05
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	300.00		14 318.29	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	128.00		4 979.41	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	2 583.00		27 557.86	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 367.00		35 029.30	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	294.00		31 254.08	0.02
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>1 416 999.69</b>	<b>0.73</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD AUCLAND INTL NPV	1 991.32		9 144.93	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 200.00		6 633.72	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	687.00		14 710.09	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	1 375.00		9 211.35	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 183.00		7 055.24	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	204.00		16 355.00	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>63 110.33</b>	<b>0.03</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	379.00		9 231.01	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 149.00		30 734.99	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 053.00		24 272.60	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	309.00		8 653.61	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	530.00		12 562.89	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	545.00		12 374.11	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 077.00		14 866.23	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 027.00		10 998.78	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	68.00		3 974.13	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	818.00		11 818.14	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	200.00		7 307.86	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>146 794.35</b>	<b>0.08</b>
<b>Polen</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	412.00		4 829.28	0.00
<b>TOTAL Polen</b>			<b>4 829.28</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	8 009.00		7 634.78	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 102.00		18 309.17	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	510.00		10 278.00	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	410.00		9 725.87	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>45 947.82</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 400.00		6 956.72	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 620.00		109 642.90	0.06
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 900.00		15 805.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	1 900.00		15 022.20	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	4 214.00		60 193.03	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	500.00		69 505.00	0.04
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 000.00		4 733.04	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 000.00		10 022.01	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 000.00		13 017.80	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 000.00		12 817.05	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	9 500.00		34 694.82	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 600.00		41 978.15	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	2 800.00		7 004.59	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>401 392.31</b>	<b>0.21</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	28.00		5 618.45	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	218.00		20 151.44	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	881.00		23 986.55	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	568.00		41 753.25	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	18 698.00		200 572.76	0.10
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	853.00		13 423.71	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	7 240.00		155 990.22	0.08
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	6 350.00		23 125.47	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	4 837.00		53 980.19	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	619.00		18 577.32	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	318.00		4 233.06	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	373.00		13 531.99	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	356.00		4 350.53	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	7 912.00		166 979.61	0.09
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 381.00		77 331.22	0.04
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	1 300.00		6 832.97	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	805.00		3 725.76	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	154.00		4 739.78	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	496.00		8 853.23	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	1 462.00		27 113.65	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	4 754.00		20 606.95	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>895 478.11</b>	<b>0.46</b>
<b>Schweden</b>				
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	365.00		12 553.98	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	367.00		17 342.69	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 263.00		48 019.91	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 492.00		59 312.26	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 976.00		30 231.59	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	483.00		7 699.42	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	347.00		16 622.01	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	798.00		17 141.55	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	479.00		9 237.96	0.00
SEK EQT AB NPV	606.00		21 010.10	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 602.00		34 783.59	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	751.00		20 797.96	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	166.00		11 355.60	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	960.00		6 913.16	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	644.00		11 696.37	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 717.00		31 802.88	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	129.00		4 726.84	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	225.00		9 463.51	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	137.00		5 757.87	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	411.00		10 205.55	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 334.00		79 534.30	0.04
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	150.00		3 589.47	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	274.00		10 086.44	0.00
SEK LUNDBERGFRETAGEN SER'B'NPV	65.00		3 459.59	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 070.00		7 659.55	0.00
SEK SAAB AB NPV B	390.00		19 665.92	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	243.00		5 204.34	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 332.00		40 263.28	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	635.00		9 694.91	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 961.00		39 056.79	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	393.00		10 091.93	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	398.00		10 422.88	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	192.00		114 983.04	0.06
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	782.00		10 169.09	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 882.00		26 119.63	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 123.00		35 755.50	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	271.00		9 734.65	0.00
SEK TELE2 AB SHS	720.00		11 465.95	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 783.00		11 183.05	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	261.00		10 980.44	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 993.00		59 757.78	0.03
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>915 553.33</b>	<b>0.47</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 996.00		143 482.31	0.07
CHF ALCON AG CHF0.04	639.00		50 820.77	0.03
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	96.00		5 274.95	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	57.00		14 921.73	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4.00		6 411.36	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	11.00		10 760.94	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	34.00		7 096.83	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	43.00		5 216.02	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	301.00		15 107.49	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	237.00		19 462.56	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD)(POST RECON)	11.00		7 507.32	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	200.00		39 853.04	0.02
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	43.00		33 502.46	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	12.00		50 618.34	0.03
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	12 508.00		59 795.74	0.03
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	43.00		11 160.35	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	643.00		60 235.95	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	257.00		18 372.00	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	57.00		11 436.20	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00		44 162.15	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	189.00		21 255.00	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	90.00		61 647.67	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3 277.00		325 802.24	0.17
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 423.00		315 281.20	0.16
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	29.00		34 412.11	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A'	686.00		145 495.73	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	43.00		17 104.68	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	893.00		341 874.59	0.18
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	510.00		36 026.15	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	28.00		9 502.46	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	51.00		18 229.03	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	214.00		24 562.23	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	181.00		35 672.52	0.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	62.00		15 450.78	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	856.00		19 646.09	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	138.00		15 742.95	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	39.00		7 875.77	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	38.00		41 684.29	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	107.00		15 791.15	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	383.00		67 518.09	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	33.00		23 693.26	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 977.00		153 641.62	0.08
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	33.00		14 524.19	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	186.00		133 705.96	0.07
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>2 511 338.27</b>	<b>1.29</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 239.00		51 844.10	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	318.00		13 365.22	0.01
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	1 386.00		52 357.19	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	471.00		17 211.99	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	538.00		34 416.40	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	447.00		12 650.99	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 967.00		364 200.87	0.19
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 216.00		10 295.57	0.01
GBP AVIVA ORD GBP0.33	3 595.00		31 047.68	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 719.00		81 331.28	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	17 677.00		100 773.26	0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	1 975.00		10 320.96	0.01
GBP BP ORD USD0.25	19 858.00		119 508.43	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2 764.00		161 910.28	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	7 496.00		17 972.31	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	431.00		12 358.06	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	6 238.00		14 175.08	0.01
USD COCA-COLA EUROPA COM EURO.01	279.00		25 581.51	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 097.00		65 906.61	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 740.00		63 007.33	0.03
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	239.00		11 051.96	0.01
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	5 203.00		123 471.09	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	11 090.00		54 500.97	0.03
GBP HALMA ORD GBP0.10	489.00		23 066.13	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	264.00		5 435.89	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	21 796.00		309 070.55	0.16
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	982.00		41 740.89	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	1 645.00		20 920.04	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	182.00		24 151.17	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	204.00		12 504.08	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	2 440.00		2 497.81	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	1 983.00		8 029.57	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	992.00		7 952.12	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	6 835.00		22 360.20	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	76 058.00		96 886.86	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	590.00		69 638.29	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	2 990.00		10 791.81	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	2 336.00		10 762.01	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	1 541.00		12 148.86	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	6 231.00		94 655.91	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	10 064.00		84 302.61	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	148.00		27 689.32	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	773.00		10 217.67	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	940.00		8 668.68	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	3 328.00		48 218.98	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	862.00		66 838.62	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 283.00		91 686.99	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	3 458.00		19 069.67	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 407.00		101 080.99	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	10 706.00		151 500.61	0.08
GBP SAINSBURY(U) ORD GBPO.28571428	2 425.00		10 352.69	0.01
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	947.00		4 873.55	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	361.00		13 479.20	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	7 257.00		267 648.15	0.14
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	993.00		16 505.78	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	469.00		15 187.63	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	85.00		7 551.51	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 545.00		44 995.81	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	2 467.00		54 702.96	0.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	8 153.00		48 644.67	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	1 202.00		17 113.02	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 170.00		70 443.36	0.04
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 920.00		115 913.88	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	815.00		13 358.05	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	23 567.00		29 358.94	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	202.00		6 664.49	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	855.00		10 003.29	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>3 577 942.45</b>	<b>1.84</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>28 448 154.09</b>	<b>14.60</b>

### Zertifikate auf Anlagefonds

#### Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	3 755 000.00		7 618 895.00	3.91
<b>TOTAL Irland</b>			<b>7 618 895.00</b>	<b>3.91</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>			<b>7 618 895.00</b>	<b>3.91</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	1 775.00		290 390.00	0.15
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>290 390.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>290 390.00</b>	<b>0.15</b>

### Investment Fonds, closed end

#### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 500.00		9 763.35	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV.TRUST	8 573.00		15 555.38	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>25 318.73</b>	<b>0.01</b>

#### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	1 699.00		16 086.89	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>16 086.89</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>41 405.62</b>	<b>0.02</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	3 110 000.00	3 066 940.31	1.58
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 066 940.31</b>	<b>1.58</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>3 066 940.31</b>	<b>1.58</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>39 465 785.02</b>	<b>20.26</b>

## Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	3 350 000.00	3 322 398.99	1.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	2 800 000.00	2 768 887.80	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	2 155 000.00	2 151 022.56	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	2 485 000.00	2 473 214.49	1.27
<b>TOTAL USD</b>		<b>10 715 523.84</b>	<b>5.50</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>10 715 523.84</b>	<b>5.50</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>10 715 523.84</b>	<b>5.50</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>			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	1 308.65	223 885.97	0.12
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	49 695.00	9 932 539.65	5.10
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	133 925.28	354 835.02	0.18
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	3 901.66	474 271.62	0.24
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	14 807.45	2 594 265.42	1.33
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	4 618.96	569 844.88	0.29
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 361.89	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	2 159.39	343 895.65	0.18
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	143 945.00	29 567 310.62	15.18
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	179 418.00	35 632 414.80	18.29
<b>TOTAL Irland</b>		<b>79 694 625.52</b>	<b>40.91</b>

### Luxemburg

USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	13 629.48	1 999 853.60	1.03
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	1 821.00	19 880 822.13	10.21
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 966.00	19 933 450.94	10.23
USD INVESCO FDS SICAV-INV5 BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	117 829.00	1 415 126.29	0.73
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 919.77	286 495.51	0.15
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	2 432.63	334 510.26	0.17
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	766.00	287 403.20	0.15
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	4 250.11	668 881.68	0.34
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	3 395.69	458 791.68	0.24
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	1 484.00	349 749.12	0.18
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	9 961.00	1 640 277.87	0.84
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	5 725.00	2 403 584.00	1.23
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	22 258.00	3 178 664.98	1.63
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	1 872.00	4 713 602.40	2.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	26 460.06	0.01
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	1 314.95	241 792.64	0.12
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>57 819 466.36</b>	<b>29.68</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>137 514 091.88</b>	<b>70.59</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>137 514 091.88</b>	<b>70.59</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>0.01</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.01</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>187 695 400.75</b>	<b>96.35</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-64.00	2 499.94	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-53.00	-18 218.75	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-45.00	-8 789.06	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-129.00	-6 046.88	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-9.00	-2 531.25	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-33 086.00</b>	<b>-0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	46.00	124 654.68	0.06
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	5.00	47 387.76	0.02
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	10.00	58 233.75	0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	11.00	10 915.79	0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	77.00	698 185.00	0.36
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	9.00	161 648.31	0.08
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	246.00	324 195.00	0.17
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	5.00	79 337.18	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	4.00	-18 493.56	-0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	1.00	115.60	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>1 486 179.51</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>1 453 093.51</b>	<b>0.75</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25-02.04.26	5 682 371.03	9 106.39	0.00
USD	UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>9 106.39</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>9 106.39</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>1 462 199.90</b>	<b>0.75</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	459 888.09	SGD	596 781.00	15.1.2026	-2 474.11	0.00
USD	966 832.91	SEK	9 106 866.53	15.1.2026	-1 388.88	0.00
USD	1 868 139.51	AUD	2 856 813.11	15.1.2026	-5 954.49	0.00
USD	97 319.75	NOK	979 001.00	15.1.2026	524.74	0.00
USD	6 259 350.20	JPY	963 130 597.00	15.1.2026	57 615.91	0.03
USD	3 653 743.57	CAD	5 104 120.46	15.1.2026	-16 224.34	-0.01
USD	162 125.47	NZD	285 803.00	15.1.2026	-2 271.94	0.00
USD	775 455.74	HKD	6 020 000.00	15.1.2026	1 186.71	0.00
USD	515 995.54	DKK	3 315 286.57	15.1.2026	-682.05	0.00
USD	153 418.65	ILS	490 496.00	15.1.2026	2 675.45	0.00
USD	4 164 926.94	GBP	3 174 145.87	15.1.2026	-40 804.87	-0.02

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des
	Anzahl/ Nominal				NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	9 872 668.20	EUR	8 501 041.33	15.1.2026	-17 651.95	-0.01
USD	2 499 278.69	CHF	1 981 633.09	15.1.2026	17 314.63	0.01
CHF	29 376 700.00	USD	37 180 622.69	13.1.2026	-401 036.80	-0.21
SGD	2 282 600.00	USD	1 763 081.16	13.1.2026	4 919.45	0.00
EUR	28 226 400.00	USD	32 904 855.23	13.1.2026	-71 757.55	-0.04
GBP	1 053 500.00	USD	1 386 339.52	13.1.2026	9 549.34	0.01
USD	118 948.15	CHF	93 700.00	13.1.2026	1 635.89	0.00
EUR	320 000.00	USD	372 349.76	15.1.2026	-53.91	0.00
USD	112 830.25	EUR	97 000.00	13.1.2026	-0.66	0.00
USD	148 328.80	CHF	117 200.00	13.1.2026	1 594.57	0.00
USD	815 209.57	EUR	704 700.00	13.1.2026	-4 501.19	0.00
USD	44 535.13	SGD	58 000.00	13.1.2026	-389.09	0.00
USD	113 651.78	CHF	91 300.00	13.1.2026	-655.69	0.00
CHF	96 600.00	USD	120 091.03	12.1.2025	215.34	0.00
USD	120 694.90	CHF	96 600.00	13.1.2026	-248.16	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-468 863.65</b>	<b>-0.24</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>6 875 125.37</b>	<b>3.53</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-754 065.31</b>	<b>-0.39</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>194 809 797.06</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		762 442 706.75	804 810 942.82	957 497 503.57
<b>Klasse K-1-4%-mdist</b>	<b>LU1717044132</b>			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 032 475.56	4 640 632.44	4 696 512.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 032 475.56	4 640 632.44	4 696 512.41
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1616912835</b>			
Aktien im Umlauf		17.3400	17.4370	18.4810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 157 975.96	6 470 429.40	6 290 004.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 157 975.96	6 470 429.40	6 290 004.14
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991153</b>			
Aktien im Umlauf		0.6030	0.9530	2.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 645 806.65	3 336 236.36	3 296 714.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		3 645 806.65	3 336 236.36	3 296 714.71
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599187181</b>			
Aktien im Umlauf		380 988.0620	446 009.6200	611 285.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.15	91.65	93.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.15	91.65	93.20
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379426</b>			
Aktien im Umlauf		70 160.5690	79 364.2610	93 243.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		975.85	908.50	921.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		975.85	908.50	921.71
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599186969</b>			
Aktien im Umlauf		1 395 016.3470	1 684 289.8350	2 004 160.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.35	125.36	122.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		138.35	125.36	122.45
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU1603467017</b>			
Aktien im Umlauf		76 501.1440	83 411.6870	109 117.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 382.40	1 261.61	1 229.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 382.40	1 261.61	1 229.44
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467363</b>			
Aktien im Umlauf		351 733.4130	398 447.0060	482 001.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		129.02	117.37	115.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		129.02	117.37	115.54
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467108</b>			
Aktien im Umlauf		144 168.4720	148 373.7920	171 529.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		129.85	118.74	117.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		129.85	118.74	117.48
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187264</b>			
Aktien im Umlauf		775 460.9640	870 475.7320	1 092 809.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.11	99.26	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		107.11	99.26	101.07
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187421</b>			
Aktien im Umlauf		496 191.4230	553 778.6190	692 117.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.44	106.82	106.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.44	106.82	106.09

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc LU1611257418</b>				
Aktien im Umlauf		121 195.4500	123 223.9330	170 501.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		128.13	116.24	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		128.13	116.24	113.80
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc LU1599187777</b>				
Aktien im Umlauf		87 044.9860	141 662.8550	161 500.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		128.20	117.78	117.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		128.20	117.78	117.07
<b>Klasse Q-4%-mdist LU1895574181</b>				
Aktien im Umlauf		61 251.4960	131 367.3830	155 021.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.88	98.42	99.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.88	98.42	99.34
<b>Klasse (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119</b>				
Aktien im Umlauf		12 839.3310	14 344.3310	13 092.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 060.22	983.36	990.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 060.22	983.36	990.22
<b>Klasse Q-acc LU1599187009</b>				
Aktien im Umlauf		384 987.3420	511 941.8230	685 436.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.45	133.11	129.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		147.45	133.11	129.04
<b>Klasse (HKD) Q-acc LU1891428465</b>				
Aktien im Umlauf		7 612.9990	7 612.9990	69 261.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 400.79	1 273.62	1 232.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 400.79	1 273.62	1 232.22
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1891428895</b>				
Aktien im Umlauf		16 644.7640	16 644.7640	50 048.0960
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		133.55	121.67	119.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		133.55	121.67	119.48
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599187348</b>				
Aktien im Umlauf		145 936.8710	164 806.0270	225 961.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.17	105.40	106.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		114.17	105.40	106.52
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599187694</b>				
Aktien im Umlauf		197 374.2980	271 389.2710	290 247.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.10	113.42	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		124.10	113.42	111.80
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912595</b>				
Aktien im Umlauf		41 109.7900	46 736.3320	57 525.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		136.18	123.08	119.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		136.18	123.08	119.60
<b>Klasse (SEK hedged) Q-acc LU1599187850</b>				
Aktien im Umlauf		40 522.3240	40 831.3250	16 633.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		867.19	792.50	784.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		867.19	792.50	784.60
<b>Klasse (SGD hedged) Q-acc LU1891428036</b>				
Aktien im Umlauf		72 369.1390	99 225.6640	142 896.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		131.67	120.52	118.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		131.67	120.52	118.90

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	45.25
Irland	36.34
Vereinigte Staaten	5.34
Japan	1.92
Grossbritannien	1.52
Kanada	1.18
Frankreich	0.90
Schweiz	0.86
Deutschland	0.83
Australien	0.53
Niederlande	0.49
Schweden	0.31
Spanien	0.31
Italien	0.24
Hongkong	0.17
Dänemark	0.16
Singapur	0.15
Finnland	0.10
Israel	0.09
Belgien	0.07
Norwegen	0.05
Österreich	0.02
Neuseeland	0.02
Portugal	0.02
China	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.88</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	74.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.28
Länder- & Zentralregierungen	5.33
Banken & Kreditinstitute	1.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.86
Elektronik & Halbleiter	0.69
Versicherungen	0.49
Internet, Software & IT-Dienste	0.48
Energie- & Wasserversorgung	0.40
Erdöl	0.38
Elektrische Geräte & Komponenten	0.31
Maschinen & Apparate	0.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.30
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.28
Fahrzeuge	0.27
Detailhandel, Warenhäuser	0.25
Verkehr & Transport	0.24
Chemie	0.23
Telekommunikation	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.19
Tabak & alkoholische Getränke	0.19
Bergbau, Kohle & Stahl	0.18
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.15
Immobilien	0.15
Diverse Dienstleistungen	0.15
Diverse Handelsfirmen	0.14
Edelmetalle und -steine	0.13
Nichteisenmetalle	0.10
Diverse Konsumgüter	0.08
Gastgewerbe & Freizeit	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Biotechnologie	0.07
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Uhren & Schmuck	0.05
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.05
Gummi & Reifen	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.02
Verpackungsindustrie	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Photo & Optik	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.88</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	539 564 297.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	199 073 607.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	738 637 905.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 232 437.15*
Andere liquide Mittel (Margins)	6 765 951.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	382 748.07
Forderungen aus Zeichnungen	10 895.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	22 026.47
Forderungen aus Dividenden	183 308.60
Sonstige Forderungen	429 418.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 062 929.56
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	46 022.53
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>766 773 643.44</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 421 003.58
Kontokorrentkredit	-802.37
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-31.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-628 123.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 382 397.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-763 448.47
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 750.74
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101 380.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-898 579.43
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-4 330 936.69</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>762 442 706.75</b>

\* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von USD 470 000.00 dienen.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	418 601.96
Dividenden	776 581.57
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	20 721.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	114 155.84
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 330 060.69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 141 526.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-107 757.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 742.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 341.35
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 374 367.64</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-4 044 306.95</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	38 144 090.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	556 062.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	13 775 388.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 158 543.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 677 822.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 348 451.28
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>59 660 358.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>55 616 051.68</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 451 672.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	142 408.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	4 396 487.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 452 621.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-133 695.83
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>24 404 251.08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>80 020 302.76</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	804 810 942.82
Zeichnungen	7 772 553.60
Rücknahmen	-128 888 889.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-121 116 336.24
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 272 202.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 044 306.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	59 660 358.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 404 251.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 020 302.76
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>762 442 706.75</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
<b>Klasse</b>	<b>K-1-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17.3400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.6030</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	446 009.6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	532.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 554.3790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>380 988.0620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 364.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 203.6920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>70 160.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 684 289.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 215.6760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-329 489.1640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 395 016.3470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 411.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 910.5430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>76 501.1440</b>

<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	398 447.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	931.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 645.4590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>351 733.4130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 373.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 250.4880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>144 168.4720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	870 475.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 442.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 457.0850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>775 460.9640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	553 778.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 426.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 013.2370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>496 191.4230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 223.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 034.7300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>121 195.4500</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 662.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 617.8690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>87 044.9860</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 367.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 115.8870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61 251.4960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 344.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 505.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 839.3310</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	511 941.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 407.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130 362.3990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>384 987.3420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 612.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 612.9990</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 644.7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>16 644.7640</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 806.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	470.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 339.1560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>145 936.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 389.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 014.9730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>197 374.2980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 736.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 626.5420
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41 109.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 831.3250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-309.0010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 522.3240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 225.6640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 856.5250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72 369.1390</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-1-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	15 468.7748
K-1-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	15 844.4969
K-1-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	16 025.2230
K-1-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	16 276.5066
K-1-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	16 562.9671
K-1-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	16 812.8011
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3055
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3128
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3162
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3211
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3266
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3314
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	3.0283
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	3.1040
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	3.1381
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	3.1641

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

**UBS (Lux) Strategy SICAV****– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)**

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	3.2121
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.2558
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3281
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3361
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3454
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3516
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3570
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	3.2779
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	3.3619
(HKD) Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	3.4010
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	3.4312
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	3.4855
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.5352

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	9 728.00	220 990.12	0.03
AUD APA GROUP NPV	4 629.00	28 110.57	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 742.00	66 647.83	0.01
AUD ASX LTD NPV	553.00	21 106.66	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	16 549.00	452 237.60	0.06
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 483.00	70 735.23	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 091.00	24 877.16	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	5 451.00	545 187.53	0.07
AUD COCHLEAR LTD NPV	192.00	35 137.45	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	4 245.00	62 136.00	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 822.00	42 895.75	0.01
AUD CSL NPV	1 613.00	197 069.15	0.03
AUD EVOLUTION MINING NPV	6 902.00	53 772.82	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	5 730.00	80 453.08	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 580.00	128 074.07	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	8 098.00	41 210.79	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 194.00	154 287.29	0.02
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	10 357.00	32 262.57	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	9 856.00	259 188.95	0.03
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 267.00	76 001.79	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	5 422.00	41 531.13	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	201.00	35 134.18	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	2 258.00	14 778.35	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	4 897.00	61 820.46	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	186.00	23 896.87	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 212.00	105 140.06	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	11 101.00	46 883.43	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	16 638.00	44 517.70	0.01
AUD SGH LTD NPV	565.00	17 522.22	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	14 912.00	28 164.35	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 618.00	24 755.10	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	15 642.00	33 030.84	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 180.00	32 293.95	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	3 761.00	43 311.10	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	13 594.00	43 861.53	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	8 270.00	29 666.36	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	10 098.00	98 870.47	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	11 606.00	18 723.59	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	635.00	15 749.50	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	3 658.00	196 423.27	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	11 009.00	271 388.61	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	639.00	30 599.48	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6 222.00	101 724.06	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 775.00	72 585.91	0.01
<b>TOTAL Australien</b>		<b>4 024 754.93</b>	<b>0.53</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 032.00	112 762.29	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	545.00	30 157.59	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	426.00	17 274.14	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	208.00	15 328.54	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>175 522.56</b>	<b>0.02</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	495.00	33 836.42	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 301.00	203 118.32	0.03
EUR D'IETEREN GROUP NPV	67.00	11 663.53	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	131.00	15 826.54	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	67.00	16 328.94	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	288.00	24 917.47	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	798.00	98 307.52	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 982.66	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
	Anzahl/Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR SOFINA NPV	67.00	18 910.47	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	195.00	15 900.35	0.00
EUR UCB NPV	423.00	118 064.49	0.02
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>565 856.71</b>	<b>0.07</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	3 793.00	30 611.27	0.00
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>30 611.27</b>	<b>0.00</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 448.00	55 912.14	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 621.00	283 478.78	0.04
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	1 472.00	55 710.14	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 501.00	136 940.09	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	880.00	27 219.68	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 688.00	30 283.62	0.00
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	545.00	33 906.85	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 972.00	276 206.51	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 320.00	294 416.41	0.04
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	5 626.00	235 807.31	0.03
CAD BCE INC COM NEW	131.00	3 093.52	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS B SUB-VTG NPV (P/S)	311.00	51 777.19	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 352.00	71 370.24	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	6 625.50	313 583.08	0.04
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	500.00	20 831.39	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 041.00	28 548.06	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 466.00	130 347.33	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 775.00	229 826.58	0.03
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 668.00	160 129.44	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	3 003.00	218 065.13	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	206.00	25 124.01	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	504.00	15 267.69	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC B'NON-VTG COM NPV	512.00	31 383.67	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 020.00	261 760.05	0.03
CAD CELESTICA INC NPV	382.00	131 560.58	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 446.00	79 508.47	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	682.00	60 893.47	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	67.00	162 555.68	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	268.00	22 065.95	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	864.00	123 924.39	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 289.00	34 424.50	0.01
CAD EMERA INC COM	1 010.00	49 136.11	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	460.00	16 977.15	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	7 039.00	343 000.09	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	67.00	115 651.60	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	150.00	23 644.06	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 526.00	80 194.23	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	619.00	129 723.36	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	31 925.68	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	478.00	27 496.02	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	960.00	44 617.05	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 106.00	43 429.17	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	273.00	32 324.08	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	310.00	12 686.42	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	589.00	59 024.64	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	584.00	119 560.70	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 265.00	23 754.03	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	615.00	19 918.40	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	3 959.00	111 836.32	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	2 034.00	90 461.60	0.01
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	391.00	33 031.86	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 151.00	40 287.37	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	906.00	44 447.00	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 417.00	192 230.54	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	660.00	47 467.16	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 250.00	151 492.06	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 618.00	94 360.60	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	868.00	29 295.51	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 367.00	62 110.96	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 804.00	70 099.84	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD POWER CORP CDA COM	1 765.00		90 082.67	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	635.00		62 358.95	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	987.00		71 891.24	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 217.00		47 691.77	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	4 575.00		709 329.29	0.09
CAD SAPUTO INC COM	622.00		17 673.27	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 969.00		635 529.70	0.08
CAD STANTEC INC COM NPV	334.00		32 198.46	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 829.00		108 673.34	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 857.00		173 863.12	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 371.00		182 569.13	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 569.00		66 955.86	0.01
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	58.00		763.04	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 335.00		17 563.14	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	274.00		23 953.50	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	525.00		71 384.63	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	840.00		30 911.37	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00		35 165.88	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	5 587.00		471 511.46	0.06
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 204.00		55 551.30	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	562.00		38 633.09	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 500.00		165 133.96	0.02
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	4 357.00		36 536.23	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	445.00		78 031.81	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>8 970 061.77</b>	<b>1.18</b>

#### China

USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		33 932.00	0.01
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	9 600.00		24 831.10	0.00
<b>TOTAL China</b>			<b>58 763.10</b>	<b>0.01</b>

#### Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	11.00		22 006.84	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	9.00		18 040.56	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	328.00		40 753.45	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	398.00		35 919.26	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 296.00		105 604.23	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	339.00		11 546.70	0.00
DKK DSV A/S DKK1	667.00		152 097.35	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	206.00		65 268.28	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	10 667.00		525 435.32	0.07
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	1 210.09		75 514.34	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 683.00		35 762.61	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	275.00		32 869.24	0.00
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	258.00		8 717.60	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 140.00		28 254.21	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 388.00		80 626.56	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>1 238 416.55</b>	<b>0.16</b>

#### Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	515.00		22 544.61	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 351.00		27 744.05	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 031.00		21 956.27	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 130.00		76 770.61	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	2 321.00		38 195.77	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 484.00		28 658.34	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	17 322.00		105 380.17	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	2 643.00		46 746.16	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	7 671.00		135 864.56	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	320.00		22 895.33	0.00
EUR SAMPO OYJ NPV A	8 334.00		98 025.96	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 944.00		22 854.39	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 884.00		51 404.06	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 561.00		50 562.27	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>749 602.55</b>	<b>0.10</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	680.00	36 791.29	0.01
EUR ADP EUR3	118.00	17 296.14	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 875.00	359 306.28	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 932.00	458 414.23	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 083.00	28 329.98	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	186.00	14 894.50	0.00
EUR AXA EUR2.29	5 734.00	258 863.69	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	141.00	17 656.49	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 265.00	279 225.83	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	3 002.00	16 653.38	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	604.00	30 155.82	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 003.00	32 103.99	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	536.00	83 852.99	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 783.00	27 448.75	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 478.00	147 412.27	0.02
EUR COVIVIO EUR3	181.00	11 700.32	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 603.00	69 077.74	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 101.00	187 750.30	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00	24 181.45	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 303.00	64 439.92	0.01
EUR EDENRED EUR2	820.00	17 596.03	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	218.00	30 106.99	0.00
EUR ENGIE EUR1	6 106.00	155 190.37	0.02
EUR ESSILORLUXOTICA EURO.18	999.00	357 903.52	0.05
EUR FDJ UNITED EURO.40	510.00	14 359.02	0.00
EUR GECINA EUR7.50	122.00	11 312.81	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	933.00	16 869.92	0.00
EUR HERMES INTL NPV	102.00	248 589.81	0.03
EUR IPSEN EUR1	157.00	22 648.25	0.00
EUR KERING EUR4	232.00	78 835.70	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	715.00	27 847.86	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	775.00	337 824.50	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	863.00	130 752.96	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	827.00	609 936.92	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 122.00	69 324.64	0.01
EUR ORANGE EUR4	6 167.00	101 559.42	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	631.00	56 812.38	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	772.00	75 241.43	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	604.00	24 162.51	0.00
EUR REXEL EUR5	669.00	25 458.42	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 194.00	402 267.75	0.05
EUR SANOFI EUR2	3 660.00	364 275.29	0.05
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	110.00	26 464.02	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 817.00	487 114.17	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 349.00	163 404.35	0.02
EUR SODEXO EUR4	269.00	14 217.04	0.00
EUR THALES EUR3	292.00	76 383.69	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	6 485.00	427 486.27	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	364.00	38 703.97	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 115.00	71 894.16	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 616.00	229 273.62	0.03
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>6 879 373.15</b>	<b>0.90</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	564.00	104 989.85	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(WINKULIERT)	1 286.00	555 645.58	0.07
EUR BASF SE NPV	3 041.00	158 462.54	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 282.00	116 115.08	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	957.00	97 781.30	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	164.00	15 464.33	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	352.00	37 852.87	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	386.00	22 152.23	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 406.00	94 602.56	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	334.00	25 017.23	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/1 1/24 ADNOC CSH)	781.00	56 105.51	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	231.00	22 613.14	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 618.00	68 482.27	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR DELIVERY HERO SE NPV	570.00		13 296.42	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 220.00		220 961.99	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	622.00		166 389.21	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 193.00		21 047.86	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 116.00		162 117.55	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 203.00		393 142.44	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	335.00		17 355.33	0.00
EUR E.ON SE NPV	7 583.00		135 086.92	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	879.00		13 537.04	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	782.00		37 436.44	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 392.00		76 460.93	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	464.00		31 448.12	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	200.00		60 209.33	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	449.00		115 316.54	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	376.00		28 232.93	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	477.00		38 518.26	0.01
EUR HENSOLDT AG NPV	228.00		18 085.78	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	53.00		18 747.99	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 343.00		183 112.96	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	240.00		25 457.82	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	251.00		18 876.11	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 334.00		157 539.37	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	455.00		61 253.83	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	178.00		72 777.39	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	435.00		274 632.55	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	197.00		22 005.48	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	533.00		22 967.62	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	15.00		11 210.91	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	152.00		261 165.53	0.04
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 199.00		111 626.64	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	3 458.00		836 949.09	0.11
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	78.00		22 739.35	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	230.00		23 516.22	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 519.00		667 418.03	0.09
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 567.00		343 493.90	0.05
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 167.00		58 020.86	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	425.00		35 236.62	0.01
EUR TALANX AG NPV	220.00		28 595.95	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	675.00		77 068.06	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 436.00		73 843.85	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	749.00		20 166.65	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>6 352 350.36</b>	<b>0.83</b>
<b>Hongkong</b>				
HKD AIA GROUP LTD NPV	34 400.00		356 124.13	0.05
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	12 500.00		60 143.08	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 500.00		28 200.78	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	9 000.00		63 521.12	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00		13 846.07	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00		43 670.37	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00		31 011.10	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 300.00		44 962.49	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	5 000.00		18 842.48	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	15 000.00		22 926.94	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 900.00		205 880.09	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	3 400.00		21 590.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	40 300.00		37 475.86	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	500.00		32 800.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00		19 831.48	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00		30 084.39	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	13 086.00		17 547.50	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00		13 738.18	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00		63 322.03	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 500.00		12 860.28	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 000.00		58 505.45	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8 635.00		40 903.57	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	29 103.00		30 427.77	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00		12 618.17	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00		12 124.95	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>1 292 958.28</b>	<b>0.17</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 843.00	70 283.55	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 241.00	60 031.03	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	298.00	19 718.81	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 053.00	134 422.83	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	527.00	48 898.21	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	490.00	41 996.24	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	2 829.00	92 651.79	0.01
<b>TOTAL Irland</b>		<b>468 002.46</b>	<b>0.06</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 885.00	19 406.55	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>19 406.55</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	126.00	12 775.71	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	4 191.00	90 460.00	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 869.00	101 848.78	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	290.00	54 163.30	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	160.00	73 374.40	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	96.00	44 992.26	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 000.00	16 586.80	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	3 903.00	40 761.15	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	469.00	32 773.53	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	14 386.00	0.00
ILS NICE LTD ILS1	193.00	20 126.40	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	103.00	32 096.54	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	732.00	29 409.51	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 700.00	99 493.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	201.00	19 237.71	0.00
<b>TOTAL Israel</b>		<b>682 485.09</b>	<b>0.09</b>
<b>Italien</b>			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	755.00	16 157.41	0.00
EUR BANCO BPM NPV	3 856.00	55 558.13	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	5 703.00	53 961.58	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	4 449.00	53 594.92	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	130.00	8 011.28	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 878.00	12 785.02	0.00
EUR ENEL EUR1	26 186.00	270 715.57	0.04
EUR ENI SPA EUR1	6 615.00	123 845.98	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 952.00	47 913.07	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	2 854.00	113 211.33	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	986.00	9 022.82	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	46 457.00	301 172.94	0.04
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 300.00	70 773.82	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	797.00	53 758.58	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 618.00	7 546.75	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 430.00	34 204.08	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	942.00	94 346.45	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	395.00	23 333.44	0.00
EUR SNAM EUR1	6 661.00	44 326.24	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	36 155.00	20 342.05	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	4 073.00	42 958.25	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 576.00	340 361.28	0.04
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	941.00	21 574.00	0.00
<b>TOTAL Italien</b>		<b>1 819 474.99</b>	<b>0.24</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 449.00	322 897.63	0.04
JPY AEON CO LTD NPV	7 300.00	132 270.11	0.02
JPY AGC INC NPV	731.00	25 300.42	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 700.00	30 285.17	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	3 000.00	69 650.75	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	5 664.53	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	4 746.00	55 124.16	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	4 400.00	36 767.70	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 200.00	52 740.79	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	5 900.00		74 444.73	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 950.00		57 194.17	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 900.00		89 161.81	0.01
JPY CANON INC NPV	2 800.00		82 645.31	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00		24 498.56	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 500.00		68 375.52	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 600.00		16 861.26	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 300.00		35 962.83	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 219.00		119 076.62	0.02
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 431.00		24 209.16	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	11 900.00		92 919.90	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 067.00		33 784.34	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	5 500.00		136 187.12	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	825.00		107 242.07	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	1 090.00		20 857.03	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 800.00		61 445.69	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 800.00		39 818.01	0.01
JPY DENSO CORP NPV	5 800.00		76 546.62	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00		84 069.21	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 300.00		85 561.04	0.01
JPY EBARA CORP NPV	1 400.00		36 675.42	0.01
JPY EISAI CO NPV	900.00		28 242.87	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	8 900.00		58 658.44	0.01
JPY FANUC CORP NPV	3 112.00		100 230.13	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	624.00		228 486.77	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	400.00		27 888.50	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	3 583.00		77 147.58	0.01
JPY FUJIKURA NPV	800.00		92 021.79	0.01
JPY FUJITSU NPV	5 881.00		156 286.49	0.02
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00		22 613.91	0.00
JPY HITACHI NPV	14 986.00		477 093.55	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV	12 200.00		122 899.07	0.02
JPY HOYA CORP NPV	1 101.00		165 449.86	0.02
JPY HULIC CO LTD NPV	1 200.00		13 245.75	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	2 290.00		16 978.72	0.00
JPY IHI CORP NPV	3 500.00		62 475.17	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 800.00		59 768.02	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 900.00		28 898.75	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	3 925.00		235 424.54	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	517.00		9 650.89	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 200.00		36 736.94	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	5 926.00		71 298.08	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	5 700.00		56 068.57	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	600.00		16 706.18	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	3 981.00		149 673.35	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 300.00		28 224.93	0.00
JPY JX ADVANCED METALS NPV	1 700.00		18 181.99	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 300.00		48 484.46	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 000.00		51 310.48	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 600.00		64 738.22	0.01
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	500.00		31 662.93	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00		11 987.50	0.00
JPY KDDI CORP NPV	9 504.00		163 800.12	0.02
JPY KEYENCE CORP NPV	638.00		217 259.34	0.03
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 800.00		25 658.44	0.00
JPY KIOXIA HLDGS CORP NPV	400.00		24 110.22	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 589.00		40 705.62	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00		9 719.96	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 220.00		105 689.46	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	327.00		49 945.82	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	3 300.00		47 665.49	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	4 200.00		57 516.18	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	700.00		11 799.74	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	214.00		38 507.66	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	9 200.00		24 790.77	0.00
JPY M3 INC NPV	1 400.00		23 119.51	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	800.00		23 259.21	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	4 480.00		118 251.33	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 200.00		22 223.65	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 100.00		22 352.45	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	4 400.00		24 849.21	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- in % des Netto- vermögens		
	Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY MITSUBISHI CORP NPV	10 374.00	246 104.12	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	6 200.00	167 783.40	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 400.00	80 288.37	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 700.00	21 619.03	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	10 312.00	260 823.22	0.04
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	37 452.00	581 640.00	0.08
JPY MITSUI & CO NPV	8 200.00	217 913.49	0.03
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	8 400.00	98 695.29	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 000.00	28 407.56	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 222.00	288 362.74	0.04
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	900.00	13 221.72	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	4 300.00	95 479.01	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	5 400.00	111 183.60	0.02
JPY NEC CORP NPV	4 290.00	161 950.59	0.02
JPY NEXON CO LTD NPV	1 100.00	26 779.24	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 800.00	35 329.70	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	3 569.00	303 725.22	0.04
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	22.00	21 048.38	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 496.00	16 282.78	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	643.00	20 944.37	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	15 700.00	63 574.69	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 400.00	44 408.84	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	6 200.00	15 264.59	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	1 585.00	27 444.22	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	2 200.00	54 432.55	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	10 057.00	75 886.69	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	47 938.48	0.01
JPY NTT INC NPV	103 200.00	103 034.67	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 200.00	44 888.18	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	1 100.00	35 400.19	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 000.00	53 828.90	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	8 603.01	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 700.00	71 297.02	0.01
JPY ORIX CORP NPV	3 799.00	103 294.82	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	35 142.58	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	900.00	17 803.91	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 436.00	81 402.47	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	5 700.00	34 594.49	0.01
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	7 605.00	95 592.49	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	4 900.00	29 971.48	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 443.00	227 943.98	0.03
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	5 400.00	64 069.85	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 700.00	68 245.11	0.01
JPY RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 800.00	35 746.24	0.01
JPY SANRIO CO LTD NPV	600.00	21 470.04	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 804.00	38 010.59	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	300.00	24 713.23	0.00
JPY SCSK CORP	400.00	14 579.94	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 300.00	43 977.57	0.01
JPY SEIBU HOLDINGS INC NPV	600.00	18 644.02	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 100.00	18 739.83	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 024.00	45 356.80	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	6 925.00	95 321.37	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	8 000.00	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	800.00	22 859.34	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	21 140.66	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	5 400.00	162 709.39	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	2 300.00	39 507.53	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 561.00	22 217.12	0.00
JPY SMC CORP NPV	153.00	53 807.37	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	93 387.00	133 572.43	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 118.00	336 176.55	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 925.00	92 838.99	0.01
JPY SONY FINANCIAL HOL NPV	21 985.00	20 822.70	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	20 085.00	588 842.52	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 000.00	44 972.77	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 636.00	114 124.50	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 330.00	91 691.96	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	800.00	26 309.52	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	11 896.00	358 137.83	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	2 000.00	57 942.97	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 000.00		48 330.66	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00		15 866.71	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 200.00		81 340.60	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 963.00		18 692.84	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 500.00		32 614.55	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	500.00		42 774.75	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 054.00		145 936.07	0.02
JPY TDK CORP NPV	6 100.00		100 050.95	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	4 248.00		66 421.79	0.01
JPY TIS INC. NPV	700.00		23 150.91	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	400.00		23 056.71	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	6 065.00		214 111.41	0.03
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 440.00		293 444.41	0.04
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00		40 576.74	0.01
JPY TOKYO METRO CO LTD NPV	1 200.00		12 346.04	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 400.00		16 355.01	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	909.00		29 346.63	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 304.00		27 994.62	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00		56 007.69	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	30 941.00		621 199.31	0.08
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 200.00		71 251.52	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	400.00		19 983.34	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	3 300.00		19 366.49	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 500.00		29 875.04	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	3 700.00		26 828.26	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00		25 591.80	0.00
JPY YOKOHAMA FINANCIAL NPV	3 115.00		24 642.54	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	350.00		21 096.44	0.00
JPY ZOZO INC NPV	1 560.00		13 455.69	0.00
<b>TOTAL Japan</b>			<b>14 633 584.63</b>	<b>1.92</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 518.00		65 500.56	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	976.00		16 129.60	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	390.00		26 541.31	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 223.00		24 668.35	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>132 839.82</b>	<b>0.02</b>
<b>Macau</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	6 800.00		18 516.24	0.00
<b>TOTAL Macau</b>			<b>18 516.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Malaysia</b>				
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	2 632.00		24 976.17	0.00
<b>TOTAL Malaysia</b>			<b>24 976.17</b>	<b>0.00</b>
<b>Mexiko</b>				
GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50	706.00		24 639.75	0.00
<b>TOTAL Mexiko</b>			<b>24 639.75</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 958.00		66 239.20	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	83.00		129 134.17	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	605.00		81 070.00	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	548.00		35 640.40	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	206.00		187 050.95	0.03
EUR ASM INTIL NV EURO.04	151.00		83 135.30	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 286.00		1 348 294.96	0.18
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	513.00		34 626.26	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	233.00		35 126.02	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	245.00		37 617.49	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	326.00		27 467.43	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	419.00		164 262.16	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 659.00		108 705.40	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	437.00		31 215.72	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	990.00		80 632.93	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	229.00		20 538.39	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	10 128.00		262 703.03	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	567.00		20 806.97	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	13 830.00		63 238.60	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 014.00		124 700.05	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 506.00		70 556.29	0.01
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	700.00		66 409.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	920.00		66 710.27	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 348.00		273 799.83	0.04
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	655.00		31 261.60	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	414.00		16 105.28	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	6 829.00		72 858.17	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 571.00		91 506.68	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	773.00		82 174.83	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>3 713 587.38</b>	<b>0.49</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD AUCLAND INTL NPV	5 858.72		26 905.60	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	2 612.00		14 439.40	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 115.00		45 286.52	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	3 153.00		21 122.46	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 064.00		16 366.35	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	492.00		39 444.40	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>163 564.73</b>	<b>0.02</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	1 211.00		29 495.40	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 765.00		73 961.92	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 482.00		57 212.35	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	803.00		22 488.19	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	1 426.00		33 801.29	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 468.00		33 330.64	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 067.00		36 267.30	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 677.00		28 669.66	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	297.00		17 357.60	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 011.00		29 054.14	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	415.00		15 163.81	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>376 802.30</b>	<b>0.05</b>
<b>Polen</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 002.00		11 745.00	0.00
<b>TOTAL Polen</b>			<b>11 745.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	29 850.00		28 455.28	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 191.00		45 487.28	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 469.00		29 604.69	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	864.00		20 495.50	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>124 042.75</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	8 000.00		16 368.76	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 960.00		291 265.10	0.04
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	8 600.00		46 870.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	5 000.00		39 532.10	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	10 787.00		154 082.15	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 200.00		166 812.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 300.00		15 619.04	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	6 000.00		30 066.02	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 500.00		32 544.49	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 300.00		33 965.18	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	25 300.00		92 397.79	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	3 900.00		102 321.74	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 200.00		15 510.17	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>1 037 354.54</b>	<b>0.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	14 447.45	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	566.00	52 319.80	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	2 461.00	67 004.42	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 473.00	108 279.11	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	49 374.00	529 633.10	0.07
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 052.00	32 292.44	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 162.00	412 856.99	0.05
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	15 817.00	57 602.45	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 574.00	140 323.93	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 640.00	49 219.39	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 034.00	13 764.10	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 048.00	38 020.18	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	965.00	11 792.87	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	20 720.00	437 287.35	0.06
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 470.00	194 307.99	0.03
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	3 444.00	18 102.12	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	1 573.00	7 280.27	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	402.00	12 372.67	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 291.00	23 043.39	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	3 748.00	69 508.87	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 277.00	48 881.90	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>2 338 340.79</b>	<b>0.31</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	996.00	34 256.89	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 003.00	47 397.05	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 399.00	129 231.73	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	8 638.00	146 718.01	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 887.00	74 768.11	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 574.00	25 090.88	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	974.00	46 656.58	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 151.00	46 204.85	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 466.00	28 273.16	0.00
SEK EQT AB NPV	1 634.00	56 650.99	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	9 398.00	90 754.08	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 104.00	58 267.53	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	441.00	30 167.59	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 649.00	19 076.00	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 881.00	34 162.83	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 945.00	81 292.23	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	260.00	9 526.97	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	414.00	17 412.87	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	305.00	12 818.62	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	855.00	21 230.52	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 141.00	209 263.12	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	324.00	7 753.26	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	751.00	27 645.69	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	210.00	11 177.14	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 745.00	17 557.77	0.00
SEK SAAB AB NPV B	1 027.00	51 786.91	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	697.00	14 927.66	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 680.00	111 237.89	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 446.00	22 076.92	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	5 012.00	99 822.85	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 102.00	28 298.50	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 004.00	26 292.89	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	498.00	298 237.26	0.04
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 183.00	28 387.62	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 028.00	69 781.88	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 818.00	89 723.05	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	616.00	22 127.47	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 865.00	29 700.00	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 405.00	29 755.82	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	669.00	28 145.28	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 163.00	154 806.52	0.02
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>2 388 462.99</b>	<b>0.31</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 208.00	374 376.69	0.05
CHF ALCON AG CHF0.04	1 685.00	134 010.96	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	214.00	11 758.74	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	130.00	34 032.01	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	11.00	17 631.23	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	29.00	28 369.76	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	79.00	16 489.69	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00	11 766.36	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	732.00	36 739.81	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	603.00	49 518.67	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	27.00	18 427.05	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	493.00	98 237.75	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	117.00	91 157.86	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	30.00	126 545.86	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	33 101.00	158 242.64	0.02
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	114.00	29 587.89	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 689.00	158 224.77	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	678.00	48 467.78	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	162.00	32 502.90	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	148 950.74	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	520.00	58 479.36	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	231.00	158 229.03	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 531.00	848 159.57	0.11
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 300.00	819 757.15	0.11
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	76.00	90 183.45	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 786.00	378 797.93	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	103.00	40 971.67	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 324.00	889 716.17	0.12
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 391.00	98 259.57	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	72.00	24 434.90	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	137.00	48 968.18	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	553.00	63 471.55	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	506.00	99 725.39	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	172.00	42 863.44	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 210.00	50 721.79	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	367.00	41 867.12	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	104.00	21 002.05	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	97.00	106 404.63	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	232.00	34 238.74	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	983.00	173 290.55	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	84.00	60 310.11	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	10 536.00	407 032.47	0.05
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	85.00	37 410.80	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	487.00	350 079.58	0.05
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>6 569 414.36</b>	<b>0.86</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	3 187.00	133 355.23	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	881.00	37 027.55	0.01
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	3 705.00	139 959.15	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 252.00	45 752.46	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 425.00	91 158.68	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 107.00	31 330.31	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 133.00	950 403.18	0.13
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	2 950.00	24 976.91	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	9 975.00	86 147.59	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	9 703.00	212 196.13	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	46 748.00	266 501.58	0.04
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	3 910.00	20 432.88	0.00
GBP BP ORD USD0.25	51 530.00	310 115.27	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	7 228.00	423 403.59	0.06
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	18 469.00	44 281.05	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 222.00	35 038.41	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	14 925.00	33 915.20	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	688.00	63 082.72	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	5 642.00	177 322.42	0.02
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	7 352.00	169 062.00	0.02
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	621.00	28 716.59	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	13 289.00		315 357.94	0.04
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	29 125.00		143 132.63	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 165.00		54 953.05	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	536.00		11 036.51	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	57 038.00		808 807.40	0.11
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	2 603.00		110 643.12	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	4 127.00		52 484.51	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	473.00		62 766.51	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	491.00		30 095.60	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	11 209.00		11 474.59	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	5 103.00		20 663.07	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 595.00		20 802.17	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	18 905.00		61 846.30	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	195 570.00		249 127.83	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 517.00		179 053.03	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	8 102.00		29 242.55	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	6 539.00		30 125.33	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	4 216.00		33 237.89	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	16 121.00		244 896.13	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	26 317.00		220 448.29	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	392.00		73 339.28	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 932.00		25 537.56	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 652.00		24 456.74	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	8 494.00		123 068.50	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 249.00		174 385.21	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	5 886.00		236 386.17	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	7 916.00		43 653.97	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	3 720.00		267 250.38	0.04
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	28 044.00		396 850.64	0.05
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	5 418.00		23 130.26	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	2 961.00		15 238.19	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	970.00		36 218.35	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	19 068.00		703 254.06	0.09
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	2 636.00		43 815.92	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 031.00		33 386.87	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	238.00		21 144.22	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 829.00		111 513.88	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	6 440.00		142 799.76	0.02
GBP TESCO ORD GBPO.06333333	20 968.00		125 105.04	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	3 103.00		44 177.81	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	6 704.00		403 634.43	0.05
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 381.00		83 373.47	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 508.00		41 106.75	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	62 678.00		78 082.06	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	591.00		19 498.57	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 092.00		24 475.88	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>9 329 257.32</b>	<b>1.25</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>74 214 769.09</b>	<b>9.75</b>

## Zertifikate auf Anlagefonds

### Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	25 040 000.00		50 806 160.00	6.66
<b>TOTAL Irland</b>			<b>50 806 160.00</b>	<b>6.66</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>			<b>50 806 160.00</b>	<b>6.66</b>

## Zertifikate auf Rohstoffe

### Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	13 679.00		2 237 884.40	0.29
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>2 237 884.40</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>2 237 884.40</b>	<b>0.29</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 500.00	29 290.04	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	19 170.00	34 783.23	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>64 073.27</b>	<b>0.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	4 283.00	40 553.37	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>40 553.37</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>104 626.64</b>	<b>0.01</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	8 850 000.00	8 727 466.79	1.14
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 727 466.79</b>	<b>1.14</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>8 727 466.79</b>	<b>1.14</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>136 090 906.92</b>	<b>17.85</b>

### Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	6 680 000.00	6 624 962.75	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	11 130 000.00	11 006 329.01	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	7 280 000.00	7 266 563.45	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	7 080 000.00	7 046 421.97	0.93
<b>TOTAL USD</b>		<b>31 944 277.18</b>	<b>4.19</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>31 944 277.18</b>	<b>4.19</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>31 944 277.18</b>	<b>4.19</b>

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

#### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	8 641.11	1 478 330.43	0.19
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	184 750.00	36 925 982.50	4.84
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	842 021.51	2 230 935.98	0.29
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	24 184.09	2 939 730.92	0.39
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	76 055.63	13 324 946.55	1.75
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	28 247.47	3 484 915.55	0.46
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	7 128.88	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	13 892.75	2 212 503.79	0.29
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	493 396.00	101 346 992.17	13.29
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	311 186.00	61 801 539.60	8.11
<b>TOTAL Irland</b>		<b>225 753 006.37</b>	<b>29.61</b>

#### Luxemburg

USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	69 965.70	10 266 067.16	1.35
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	7 032.50	76 777 529.73	10.07
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 896.00	69 919 164.64	9.17
USD INVESCO FDS SICAV-INV'S BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	602 101.00	7 231 233.01	0.95
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	11 715.56	1 748 366.76	0.23
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	14 720.30	2 024 188.45	0.27
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	4 643.00	1 742 053.60	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	27 383.07	4 309 548.19	0.57
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	21 643.51	2 924 254.64	0.38
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	9 408.00	2 217 277.44	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	115 512.00		19 021 361.04	2.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	67 709.00		28 426 946.56	3.73
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	177 230.00		25 310 216.30	3.32
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	14 778.00		37 210 265.10	4.88
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00		26 460.06	0.00
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	427.09		54 228 330.89	7.11
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	7 975.04		1 466 451.09	0.19
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>344 849 714.66</b>	<b>45.23</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>570 602 721.03</b>	<b>74.84</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>570 602 721.03</b>	<b>74.84</b>

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

### Optionsscheine auf Aktien

#### Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00		0.01	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>738 637 905.14</b>	<b>96.88</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-152.00		5 937.35	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-188.00		-64 625.00	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-162.00		-31 632.81	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-389.00		-18 234.38	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-32.00		-9 000.00	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-117 554.84</b>	<b>-0.02</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	133.00		359 776.30	0.05
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	16.00		151 640.82	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	30.00		175 257.75	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	34.00		33 739.76	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	211.00		1 939 282.50	0.26
JPY TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	27.00		480 583.47	0.06
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	664.00		873 200.00	0.12
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	14.00		222 144.11	0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	12.00		-55 480.68	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	3.00		340.37	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>4 180 484.40</b>	<b>0.55</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>4 062 929.56</b>	<b>0.53</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC. PERF 25-02.04.26	28 717 966.91		46 022.53	0.01
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25-02.04.26				
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>46 022.53</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>46 022.53</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>4 108 952.09</b>	<b>0.54</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	994 892.60	SGD	1 291 038.00	15.1.2026	-5 352.32	0.00
USD	16 733 502.80	JPY	2 574 795 790.00	15.1.2026	154 028.13	0.02
USD	4 531 695.40	AUD	6 930 000.00	15.1.2026	-14 444.27	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	
					NR Kursgewinn	in % des
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
	Anzahl/ Nominal					
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	311 821.20	NOK	3 136 807.00	15.1.2026	1 681.30	0.00
USD	2 782 772.66	SEK	26 211 705.13	15.1.2026	-3 997.52	0.00
USD	2 573 916.67	HKD	19 981 770.14	15.1.2026	3 938.96	0.00
USD	9 688 429.70	CAD	13 534 313.87	15.1.2026	-43 021.20	-0.01
USD	1 452 133.41	DKK	9 330 000.00	15.1.2026	-1 919.44	0.00
USD	435 659.24	NZD	768 002.21	15.1.2026	-6 105.09	0.00
USD	10 956 491.47	GBP	8 350 086.97	15.1.2026	-107 343.59	-0.02
USD	428 944.67	ILS	1 371 382.42	15.1.2026	7 480.33	0.00
USD	26 741 451.73	EUR	23 026 215.59	15.1.2026	-47 812.70	-0.01
USD	7 209 346.94	CHF	5 716 161.42	15.1.2026	49 945.30	0.01
CHF	99 246 200.00	USD	125 610 960.93	13.1.2026	-1 354 862.13	-0.18
SGD	20 712 600.00	USD	15 998 016.53	13.1.2026	45 043.76	0.01
AUD	46 749 900.00	USD	30 741 327.07	13.1.2026	-73 312.85	-0.01
GBP	20 858 600.00	USD	27 441 780.66	13.1.2026	195 891.23	0.03
CAD	20 976 100.00	USD	15 037 056.60	13.1.2026	42 605.22	0.01
EUR	85 617 300.00	USD	99 808 153.43	13.1.2026	-217 657.52	-0.03
SEK	34 703 000.00	USD	3 703 458.41	13.1.2026	-14 662.13	0.00
USD	244 219.23	AUD	372 800.00	13.1.2026	-338.21	0.00
USD	2 546.03	SEK	24 000.00	13.1.2026	-5.08	0.00
USD	391 271.02	CHF	310 900.00	13.1.2026	2 024.67	0.00
USD	567 445.27	AUD	877 300.00	13.1.2026	-8 065.03	0.00
USD	2 855 720.67	EUR	2 468 600.00	13.1.2026	-15 767.90	-0.01
USD	502 188.62	AUD	779 100.00	13.1.2026	-8 902.31	0.00
EUR	257 600.00	USD	298 664.58	12.1.2025	293.10	0.00
USD	299 377.31	EUR	257 600.00	13.1.2026	-264.37	0.00
CHF	300 000.00	USD	372 953.51	12.1.2025	668.76	0.00
USD	374 828.89	CHF	300 000.00	13.1.2026	-770.68	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 421 003.58</b>	<b>-0.19</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>22 998 388.90*</b>	<b>3.02</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-802.37</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-1 880 733.43</b>	<b>-0.25</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>762 442 706.75</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 30. November 2025 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von USD 470 000.00 dienen.

# UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		53 834 012.56	54 027 964.75	64 888 538.84
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1059709862</b>			
Aktien im Umlauf		378 339.9410	399 856.4230	476 048.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.05	110.73	106.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.05	110.73	106.02
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1060236970</b>			
Aktien im Umlauf		18 026.5810	19 464.1190	23 704.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.73	105.65	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.73	105.65	101.89
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240802071</b>			
Aktien im Umlauf		60 595.5890	61 758.9400	103 059.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.94	117.76	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		123.94	117.76	111.80
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240802154</b>			
Aktien im Umlauf		3 924.3130	3 924.3130	4 614.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.97	107.87	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.97	107.87	103.65

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	80.03
Irland	17.71
Supranational	0.08
<b>TOTAL</b>	<b>97.82</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	89.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.14
<b>TOTAL</b>	<b>97.82</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>EUR</b>
<b>Aktiva</b>	<b>30.11.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	45 605 503.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 052 479.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	52 657 983.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	906 587.14
Andere liquide Mittel (Margins)	252 377.61
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 272.17
Andere Aktiva	3 506.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	84 010.33
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>53 905 736.93</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 223.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-69 631.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-868.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-70 500.42
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-71 724.37</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 834 012.56</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 780.64
Dividenden	192 151.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 129.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 633.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>209 694.61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-457 408.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 956.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 177.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-646.69
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-470 189.37</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-260 494.76</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 147 175.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-28 475.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-425 446.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	966 868.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-378 463.98
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 281 658.17</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>1 021 163.41</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 596 285.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 628.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	154 952.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-170 627.02
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 577 981.87</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 599 145.28</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2025-30.11.2025</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	54 027 964.75
Zeichnungen	32 183.02
Rücknahmen	-2 800 944.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 768 761.65
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-24 335.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-260 494.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 281 658.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 577 981.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 599 145.28
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 834 012.56</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

<b>1.6.2025-30.11.2025</b>	
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	399 856.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	288.3670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 804.8490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>378 339.9410</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 464.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 437.5380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>18 026.5810</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 758.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 163.3510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>60 595.5890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 924.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 924.3130</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.96
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.5132

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Zertifikate auf Anlagefonds</b>			
<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	2 170 000.00	3 793 830.51	7.05
<b>TOTAL Irland</b>		<b>3 793 830.51</b>	<b>7.05</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>3 793 830.51</b>	<b>7.05</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>			
<b>Irland</b>			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	1 562.00	545 512.23	1.01
<b>TOTAL Irland</b>		<b>545 512.23</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>545 512.23</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 339 342.74</b>	<b>8.06</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	938.12	138 292.28	0.26
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	188 961.00	2 312 698.32	4.30
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	95 189.12	217 313.84	0.40
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	2 750.85	288 124.44	0.54
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	3 161.48	336 077.51	0.62
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3.62	436.83	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	1 566.60	214 975.77	0.40
USD XTRACKERS MSCI WORLD FINANCIALS UCITS ETF-ACCUM SHS -1C- USD	31 254.00	1 130 535.45	2.10
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	5 501.00	554 674.09	1.03
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 193 128.53</b>	<b>9.65</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	125.00	1 175 900.44	2.18
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	232.00	2 357 702.32	4.38
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	391.00	3 566 174.15	6.62
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	531.50	4 643 424.53	8.63
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 191.30	153 188.21	0.28
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.23	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	1 736.88	205 797.92	0.38
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	516.00	166 820.21	0.31
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	3 040.83	412 361.10	0.77
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	2 394.75	278 794.25	0.52
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	1 137.00	230 897.56	0.43
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	6 239.00	1 102 306.52	2.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	246.50	3 217 914.53	5.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	71.50	1 630 677.47	3.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	20 344.00	1 731 400.53	3.22
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	169.00	2 564 743.01	4.76
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	14.00	515 823.70	0.96
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	83.50	1 670 449.68	3.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	30.50	1 066 548.38	1.98
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	4 337.00	1 411 510.29	2.62
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	125.03	1 851 072.05	3.44
EUR UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMU UCITS ETF-SHS-EUR DIS-DIS	16 242.00	3 091 502.28	5.74
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)I-X-ACC-CAP	5 221.00	787 264.09	1.46
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	35.00	388 056.20	0.72
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	76 636.00	1 065 560.99	1.98
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	368.43	4 288 451.55	7.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBLB EQTY(USD)U-X-ACC	41.50		1 828 594.31	3.40
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	38.00		435 693.71	0.81
EUR UBS-ETF MSCI EMU SMALL CAP-A DIS	8 001.00		1 100 937.60	2.05
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	900.22		142 633.08	0.26
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>43 082 200.89</b>	<b>80.03</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>48 275 329.42</b>	<b>89.68</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>48 275 329.42</b>	<b>89.68</b>

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### USD

USD MSCI WORLD CALL 4400.00000 23.03.26	29.00		42 854.68	0.08
USD S&P 500 INDEX PUT 6050.00000 19.12.25	2.00		792.73	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 19.12.25	-2.00		-336.05	0.00
<b>TOTAL USD</b>			<b>43 311.36</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>			<b>43 311.36</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>43 311.36</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>52 657 983.52</b>	<b>97.82</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.25	13.00		12 610.00	0.02
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>12 610.00</b>	<b>0.02</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	6.00		48 998.59	0.09
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	11.00		55 195.49	0.10
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	-5.00		-4 213.86	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	-3.00		-23 238.98	-0.04
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.12.25	-2.00		-71 229.86	-0.13
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	-2.00		-27 347.16	-0.05
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	-2.00		7 911.08	0.01
HKD HKG MINI-HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	-2.00		90.75	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-13 833.95</b>	<b>-0.03</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-1 223.95</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-1 223.95</b>	<b>-0.01</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

AUD	188 000.00	EUR	105 857.58	15.1.2026	147.94	0.00
EUR	548 286.97	CAD	889 627.41	15.1.2026	-1 521.24	0.00
ZAR	4 536 000.00	EUR	227 007.81	15.1.2026	-163.16	0.00
EUR	658 801.35	GBP	583 090.98	15.1.2026	-5 265.91	-0.01
EUR	44 219.90	DKK	330 000.00	15.1.2026	14.59	0.00
EUR	569 702.52	JPY	101 777 640.00	15.1.2026	6 398.79	0.01
EUR	39 092.32	SEK	427 430.27	15.1.2026	32.25	0.00
MXN	4 815 000.00	EUR	225 247.70	15.1.2026	-460.60	0.00
NOK	13 058 878.45	EUR	1 118 183.54	15.1.2026	-8 404.02	-0.02
EUR	382 576.10	HKD	3 448 000.00	15.1.2026	1 401.35	0.00
EUR	290 030.86	SGD	437 000.00	15.1.2026	-981.10	0.00
EUR	33 312 100.32	USD	38 658 292.68	15.1.2026	84 135.93	0.16
INR	22 301 000.00	USD	250 638.09	22.1.2026	-1 589.43	0.00
USD	325 375.92	CNY	2 298 000.00	22.1.2026	-801.79	0.00
EUR	1 401 164.99	CHF	1 291 198.76	15.1.2026	11 123.15	0.02
BRL	1 402 000.00	USD	260 575.42	22.1.2026	-1 100.33	0.00
USD	590 000.00	EUR	506 081.86	15.1.2026	1 040.87	0.00

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	82 000.00	EUR	70 449.87	15.1.2026	31.59	0.00
CAD	140 000.00	EUR	86 341.78	15.1.2026	181.13	0.00
EUR	205 001.34	USD	237 000.00	15.1.2026	1 292.72	0.00
USD	370 000.00	EUR	319 528.52	15.1.2026	-1 502.40	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>84 010.33</b>	<b>0.16</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 158 964.75</b>	<b>2.15</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-65 722.09</b>	<b>-0.12</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>53 834 012.56</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresabschlüsse wurden gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung in Luxemburg.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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 vom 24. und 31. Dezember und 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, ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet. Er wird unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der im Umlauf befindlichen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der gesamten im Umlauf befindlichen Aktien des Subfonds bestimmt.

### b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare 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 letztverfügbaren 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 Abschlussprüfer 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 Investment Advisor der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, öffentlich zugänglichen 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 Hinzuziehung eines Credit-Spreads, welcher die Kreditwürdigkeit 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 Bewertungsmethode hängt von dem jeweiligen Wertpapier ab und wird nach der gültigen Bewertungsrichtlinie von UBS bestimmt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher 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.

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

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

### c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

### d) 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.

### e) 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.

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

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

### g) 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) «Mortgage-Backed-Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed-Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed-Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten

Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed-Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

Für «Mortgage-Backed-Securities» gilt folgende Regelung: Ist der auf den Nennbetrag des Wertpapiers anzuwendende Faktor am Bewertungstag grösser eins, wird der im Rechnungsabschluss ausgewiesene Nennbetrag um diesen Faktor bereinigt. Andernfalls widerspiegelt der ausgewiesene Nennbetrag einen Faktor von eins.

### j) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. November 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2025 verwendet:

#### Wechselkurse

EUR 1 = CHF	0.931864
EUR 1 = USD	1.160550

### 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 getrennt.

### 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) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsort 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 aus Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

## 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) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
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%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.570%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission 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) Strategy SICAV – Income (CHF)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
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»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670% *	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

\* UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR): max 0.670% / eff 0.500%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.610%	0.640%
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) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.730%	0.760%
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) Strategy SICAV  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
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-A4»	0.850%	0.880%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission 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%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
  - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.
  - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen

von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIDs, 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 Verwahrstellkosten) 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);
- m) Performancegebühren (falls zutreffend).

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

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft

erhoben werden, insbesondere die Abgabe der «Abonnementsabgabe».

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

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) des Gesellschaft können den BiBs entnommen werden.

## Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettvermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettvermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

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

## Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

## Erläuterung 5 – Ausschüttung

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

Ausschüttungen dürfen nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz von 2010 vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen festzulegen.

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

## Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2025 bis zum 30. November 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. November 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Income (CHF)	1 801 478.76 CHF	- CHF
– Income (EUR)	1 159 920.00 EUR	- EUR
– Income (USD)	1 944 431.89 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	30 449 281.31 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	39 842 937.57 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	118 411 328.28 USD
– Xtra Yield (EUR)	1 675 440.00 EUR	- EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	36 128 431.07 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	52 802 398.00 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	146 046 796.71 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	2 051 602.80 EUR	2 325 485.24 EUR

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

### b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	29 923 851.70 USD
– Income (CHF)	9 899.04 CHF
– Income (EUR)	5 311.31 EUR
– Income (USD)	12 328.36 USD
– Xtra Yield (EUR)	10 622.94 EUR

### c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	24 223 614.61 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	8 575 854.23 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	5 691 477.42 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	28 763 989.44 USD

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.03%
– Dynamic Income (USD) K-1-dist	1.03%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.03%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.02%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.51%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.46%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.51%
– Dynamic Income (USD) P-dist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.51%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.51%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.46%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.47%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.51%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.72%
– Dynamic Income (USD) Q-dist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.77%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.77%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.72%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.77%
– Income (CHF) P-acc	1.45%
– Income (CHF) P-dist	1.45%
– Income (CHF) Q-acc	0.89%
– Income (CHF) Q-dist	0.90%
– Income (EUR) I-A3-acc	0.64%
– Income (EUR) P-acc	1.45%
– Income (EUR) P-dist	1.44%
– Income (EUR) Q-acc	0.90%
– Income (EUR) Q-dist	0.90%
– Income (USD) K-1-acc	1.02%
– Income (USD) P-6%-mdist	1.45%
– Income (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.45%
– Income (USD) P-acc	1.44%
– Income (USD) P-dist	1.44%

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Income (USD) Q-acc	0.90%
– Income (USD) Q-dist	0.89%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.69%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.36%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.39%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.96%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.31%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.34%

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.79%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.84%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.10%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.10%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	2.00%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	2.00%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.15%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.15%

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

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

## Erläuterung 9 – Nachfolgende Ereignisse

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

## Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt das Recht des Grossherzogtums Luxemburg. In Angelegenheiten, welche die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, kann sich die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle jedoch dafür entscheiden, sich der Rechtshoheit der Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden, zu unterwerfen.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. 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 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2025 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	48 580 983.26 USD	51 457 685.59 USD	65.39	34.61	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	11 128 174.96 USD	11 738 136.78 USD	65.39	34.61	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	14 234 146.15 USD	15 009 777.97 USD	65.39	34.61	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	36 605 437.37 USD	38 540 817.78 USD	65.39	34.61	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. November 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. November 2025 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>43 595.83 USD</b>	<b>63.55 CHF</b>	<b>390.23 EUR</b>	<b>9 548.55 USD</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	13 078.75 USD	19.07 CHF	117.07 EUR	2 864.57 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 359.58 USD	6.35 CHF	39.02 EUR	954.85 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>26 157.50 USD</b>	<b>38.13 CHF</b>	<b>234.14 EUR</b>	<b>5 729.13 USD</b>

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>12 958.38 USD</b>	<b>34 535.53 USD</b>	<b>1 882.95 EUR</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	3 887.51 USD	10 360.66 USD	564.89 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 295.84 USD	3 453.55 USD	188.29 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>7 775.03 USD</b>	<b>20 721.32 USD</b>	<b>1 129.77 EUR</b>

\* 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxembourg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	1.06	1.06	1.06	1.06
– Österreich	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	0.08	0.08	0.08	0.08
– Kanada	5.18	5.18	5.18	5.18
– China	3.41	3.41	3.41	3.41
– Dänemark	0.55	0.55	0.55	0.55
– Finnland	0.38	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	18.92	18.92	18.92	18.92
– Deutschland	2.51	2.51	2.51	2.51
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	7.62	7.62	7.62	7.62
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07	0.07
– Norwegen	0.48	0.48	0.48	0.48
– Singapur	2.12	2.12	2.12	2.12
– Supranational	2.85	2.85	2.85	2.85
– Schweden	0.89	0.89	0.89	0.89
– Schweiz	12.94	12.94	12.94	12.94
– Niederlande	0.77	0.77	0.77	0.77
– Grossbritannien	0.65	0.65	0.65	0.65
– Vereinigte Staaten	38.49	38.49	38.49	38.49
– Uruguay	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>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	38.96	38.96	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04	61.04	61.04
– 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)	599 071 053.69 USD	307 299 758.42 USD	199 674 845.55 USD	793 123 091.28 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	47 034 359.75 USD	8 821 774.20 USD	11 795 677.14 USD	32 273 900.27 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	104.78%	104.58%	105.17%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.85%	2.87%	5.91%	4.07%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2025.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	8.24%	7.78%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	3.76%	4.19%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	7.31%	7.94%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	4.80%	5.35%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
French Republic	9 355 389.78	2 134 080.51	2 728 889.22	7 007 007.21
United States	3 258 184.02	743 232.22	950 385.10	2 440 317.24
NVIDIA Corp	2 359 132.38	538 147.38	688 139.25	1 766 944.82
Broadcom Inc	1 961 070.99	447 344.63	572 028.06	1 468 804.49
Tesla Inc	1 832 277.94	417 965.34	534 460.20	1 372 340.97
Cie Financiere Richemont SA	1 704 654.35	388 852.82	497 233.46	1 276 753.36
Amazon.Com Inc	1 530 092.69	349 033.13	446 315.28	1 146 010.02
Zurich Insurance Group AG	1 224 034.09	279 217.37	357 040.54	916 778.02
Apple Inc	1 220 736.86	278 465.24	356 078.76	914 308.46
Alphabet Inc	930 873.67	212 343.84	271 528.09	697 206.50

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

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

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	138 681.80	31 635.05	40 452.33	103 870.02
1 Monat bis 3 Monate	84 085.20	19 180.88	24 526.96	62 978.19
3 Monate bis 1 Jahr	455 495.11	103 904.09	132 864.11	341 157.10
mehr als 1 Jahr	17 133 271.35	3 908 311.87	4 997 632.49	12 832 491.07
unbegrenzt	33 646 152.13	7 675 104.89	9 814 302.08	25 200 321.40

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	39.85%
EUR	23.42%
CHF	13.26%
JPY	7.62%
CAD	4.93%
HKD	3.83%
SGD	2.27%
GBP	1.70%
AUD	1.36%
SEK	0.85%
NOK	0.46%
DKK	0.44%
CNH	0.01%
TRY	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	48 580 983.26	11 128 174.96	14 234 146.15	36 605 437.37
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 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	48 580 983.26 USD	11 128 174.96 USD	14 234 146.15 USD	36 605 437.37 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. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.09%
– Income (CHF)	0.15%
– Income (EUR)	0.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.11%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.11%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.11%
– Xtra Yield (EUR)	2.44%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.04%
– Income (CHF)	0.06%
– Income (EUR)	0.25%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.04%
– Xtra Yield (EUR)	0.98%

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

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

## UBS (Lux) Strategy SICAV

Allgemeine Angaben	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Verpflichtung in TRS:				
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	23 553 085.10 USD	8 562 132.82 USD	5 682 371.03 USD	28 717 966.91 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.00%	2.89%	2.92%	3.77%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

### 10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

### Land in dem die Gegenparteien des Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

### Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:


	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (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	23 553 085.10 USD	8 562 132.82 USD	5 682 371.03 USD	28 717 966.91 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	23 553 085.10 USD	8 562 132.82 USD	5 682 371.03 USD	28 717 966.91 USD
Trilateral	-	-	-	-

## Angaben zu Ertrag und Aufwendungen der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

 Follow us on LinkedIn

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

