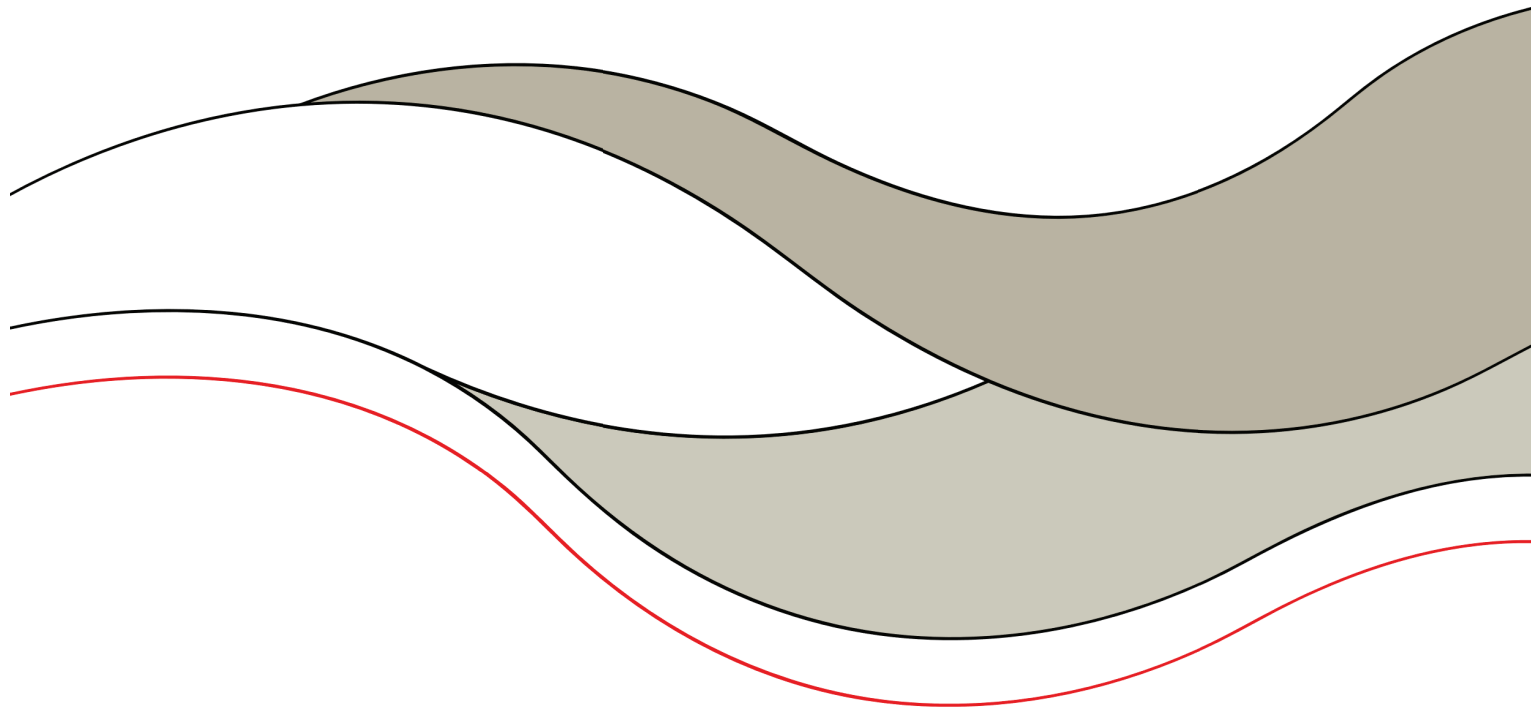


# Jahresbericht 2024/2025

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 31. Mai 2025



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

UBS (Lux) Equity SICAV  
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)<sup>2</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)<sup>3</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)<sup>4</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)<sup>5</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)<sup>6</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)<sup>7</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)<sup>8</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)<sup>9</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)<sup>10</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>11</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV  
– O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>12</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)<sup>13</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)<sup>14</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)<sup>15</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

# Inhaltsverzeichnis

|   |     |
|---|-----|
| Anlagekategorie und ISIN  | 3   |
| Management und Verwaltung   | 8   |
| Bericht des Verwaltungsrats   | 10  |
| Bericht des Réviseur d'entreprises agréé  | 13  |
| UBS (Lux) Equity SICAV  | 15  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)   | 18  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  | 27  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  | 36  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD) <sup>1</sup>                                 | 44  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD) <sup>2</sup>                                    | 47  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  | 50  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) <sup>3</sup>                             | 58  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) <sup>4</sup>                            | 74  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) <sup>5</sup>                       | 86  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)                             | 97  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) <sup>6</sup>                         | 109 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) <sup>7</sup>                              | 113 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) <sup>8</sup>                                  | 120 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)                            | 139 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) <sup>9</sup>                              | 150 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) <sup>10</sup>                                    | 164 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)                                 | 184 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>11</sup>                 | 193 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)   | 196 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)  | 202 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)   | 209 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)   | 221 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) <sup>12</sup> | 234 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)   | 237 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) <sup>13</sup>                                | 241 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  | 250 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) <sup>14</sup>  | 256 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)   | 269 |

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

|   |     |
|---|-----|
| UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) <sup>15</sup>   | 277 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)   | 291 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)   | 301 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht   | 307 |
| Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)   | 338 |
| Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)  | 339 |
| Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)                                      | 345 |
| Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)   | 359 |
| Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft) | 361 |

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Equity SICAV –

### Active Climate Aware (USD)

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| F-acc                      | LU2407030332 |
| (EUR) I-A3-acc             | LU2298598546 |
| I-B-acc                    | LU2350903097 |
| I-X-acc                    | LU2191834451 |
| P-acc                      | LU2188799774 |
| (EUR hedged) P-acc         | LU2211537746 |
| Q-acc                      | LU2188799857 |
| (CHF hedged) Q-acc         | LU2408499411 |
| (EUR hedged) Q-acc         | LU2211537829 |
| seeding Q-acc              | LU2337677350 |
| (CHF hedged) seeding Q-acc | LU2337677517 |
| (EUR hedged) seeding Q-acc | LU2337677434 |

### All China (USD)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| F-acc                 | LU2113587930 |
| I-A1-acc              | LU1867708205 |
| (EUR hedged) I-A1-acc | LU2258544753 |
| seeding I-A1-acc      | LU1807303117 |
| I-A2-acc              | LU2021186312 |
| I-A3-acc              | LU2061828062 |
| I-B-acc               | LU1807302655 |
| I-X-acc               | LU1807302572 |
| K-1-acc               | LU1959312759 |
| K-B-acc               | LU2264980280 |
| (EUR) K-B-acc         | LU2264980447 |
| K-X-acc               | LU1918007292 |
| P-acc                 | LU1807302812 |
| (EUR hedged) P-acc    | LU2258545644 |
| (HKD) P-acc           | LU1960683339 |
| (SGD) P-acc           | LU1993786604 |
| Q-acc                 | LU1807302739 |
| Q-dist                | LU2200167067 |

### Asian Smaller Companies (USD)

|             |              |
|-------------|--------------|
| I-A1-acc    | LU1306439735 |
| I-A3-acc    | LU2231704557 |
| I-B-dist    | LU2097431832 |
| P-acc       | LU0746413003 |
| Q-acc       | LU1240781994 |
| (GBP) Q-acc | LU2341101108 |
| U-X-acc     | LU0746413185 |

### China Health Care (USD)<sup>1</sup>

|         |              |
|---------|--------------|
| I-X-acc | LU2389358909 |
| P-acc   | LU2389358735 |
| Q-acc   | LU2389358818 |
| U-X-acc | LU2389359030 |

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

### Climate Action (USD)<sup>2</sup>

|         |              |
|---------|--------------|
| P-acc   | LU2533006552 |
| Q-acc   | LU2533006636 |
| U-X-acc | LU2533006719 |

### Engage for Impact (USD)

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

### Euro Countries Income (EUR)<sup>3</sup>

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| F-dist                   | LU2110954588 |
| I-A1-acc                 | LU1432555495 |
| K-B-mdist                | LU2205084713 |
| K-X-acc                  | LU1620846581 |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | LU1216467149 |
| P-acc                    | LU1121265208 |
| (CHF hedged) P-acc       | LU1121265463 |
| (USD hedged) P-acc       | LU1121265620 |
| P-dist                   | LU1121265380 |
| (CHF hedged) P-dist      | LU1121265547 |
| (USD hedged) P-dist      | LU1121265893 |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | LU1240783693 |
| Q-acc                    | LU1240784071 |
| (CHF hedged) Q-acc       | LU1240783347 |
| (USD hedged) Q-acc       | LU1240783776 |
| Q-dist                   | LU1240784154 |
| (CHF hedged) Q-dist      | LU1240783420 |
| (USD hedged) Q-dist      | LU1240783859 |
| (USD hedged) QL-8%-mdist | LU2049073666 |
| QL-acc                   | LU2049073310 |
| (CHF hedged) QL-acc      | LU2049073153 |
| (USD hedged) QL-acc      | LU2049073237 |
| QL-dist                  | LU2049073740 |
| (CHF hedged) QL-dist     | LU2049073401 |
| (USD hedged) QL-dist     | LU2049073583 |
| U-X-UKdist-mdist         | LU1480127684 |

### European High Dividend (EUR)<sup>4</sup>

|             |              |
|-------------|--------------|
| N-8%-mdist  | LU1121265976 |
| P-acc       | LU0566497433 |
| (CHF) P-acc | LU0571745792 |
| (USD) P-acc | LU0571745446 |
| P-dist      | LU0566497516 |

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| (CHF hedged) P-dist  | LU0826316233 |
| (GBP) P-dist         | LU0571744555 |
| Q-acc                | LU0847997854 |
| (CHF) Q-acc          | LU1240784311 |
| (USD) Q-acc          | LU1240784584 |
| Q-dist               | LU1240784741 |
| (CHF hedged) Q-dist  | LU1240784238 |
| (GBP) Q-dist         | LU1240784402 |
| QL-acc               | LU2049072429 |
| (CHF) QL-acc         | LU2049072189 |
| (USD) QL-acc         | LU2049072346 |
| QL-dist              | LU2049072692 |
| (CHF hedged) QL-dist | LU2049072007 |
| (GBP) QL-dist        | LU2049072262 |
| U-X-acc              | LU0566497789 |

#### European Income Opportunity (EUR)<sup>5</sup>

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

#### European Opportunity Unconstrained (EUR)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| I-A1-acc              | LU0549584471 |
| (USD hedged) I-A1-acc | LU1195740300 |
| I-A2-acc              | LU1952145495 |
| I-A3-acc              | LU1246874546 |
| I-B-acc               | LU0971305403 |
| (USD hedged) I-B-acc  | LU0979669156 |
| I-X-acc               | LU1001700605 |
| K-1-acc               | LU0999556193 |
| (USD hedged) K-1-acc  | LU1032634336 |
| K-B-acc               | LU2297506078 |
| N-acc                 | LU0815274740 |
| P-acc                 | LU0723564463 |
| (CHF hedged) P-acc    | LU1031038273 |
| (GBP hedged) P-acc    | LU1185964712 |
| (SEK) P-acc           | LU1036032347 |
| (SGD hedged) P-acc    | LU0996708193 |
| (USD hedged) P-acc    | LU0975313742 |
| Q-acc                 | LU0848002365 |
| (CHF hedged) Q-acc    | LU1240785128 |
| (GBP hedged) Q-acc    | LU1059394855 |
| (SEK) Q-acc           | LU1240785557 |
| (USD hedged) Q-acc    | LU1059394939 |
| U-X-acc               | LU0549584711 |

#### Future Leaders Small Caps (USD)<sup>6</sup>

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| (CHF hedged) I-X-acc | LU2364601851 |
| P-acc                | LU2364601000 |
| (CHF hedged) P-acc   | LU2364601422 |
| (EUR hedged) P-acc   | LU2364601265 |
| Q-acc                | LU2364601182 |
| (CHF hedged) Q-acc   | LU2364601695 |
| (EUR hedged) Q-acc   | LU2364601349 |
| (GBP) Q-dist         | LU2401862847 |

#### German High Dividend (EUR)<sup>7</sup>

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| P-acc               | LU0775052292 |
| (CHF hedged) P-acc  | LU0775053266 |
| P-dist              | LU0775052615 |
| (CHF hedged) P-dist | LU0797316337 |
| Q-acc               | LU1240785987 |
| (CHF hedged) Q-acc  | LU1240785714 |
| Q-dist              | LU1240786019 |
| (CHF hedged) Q-dist | LU1240785805 |

#### Global Defensive (USD)<sup>8</sup>

|             |              |
|-------------|--------------|
| I-X-acc     | LU2191832596 |
| K-B-acc     | LU2383900797 |
| (EUR) P-acc | LU2893035290 |
| U-X-acc     | LU2184892144 |

#### Global Emerging Markets Opportunity (USD)

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

#### Global High Dividend (USD)<sup>9</sup>

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| F-acc                  | LU0946079901 |
| (EUR hedged) F-acc     | LU0964818024 |
| I-A1-acc               | LU0804734431 |
| (CHF hedged) I-A1-acc  | LU0858845737 |
| (EUR hedged) I-A1-acc  | LU0815048904 |
| (EUR hedged) I-A3-dist | LU2858852721 |

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV  
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| I-X-acc                 | LU0745893759 |
| (CHF hedged) I-X-acc    | LU0678866319 |
| (EUR hedged) I-X-acc    | LU2552685112 |
| (CHF hedged) I-X-dist   | LU2412058609 |
| (EUR hedged) N-8%-mdist | LU1121266198 |
| (EUR hedged) N-dist     | LU0815274823 |
| P-acc                   | LU0611173427 |
| (EUR hedged) P-acc      | LU0611173930 |
| (CHF hedged) P-dist     | LU0626901861 |
| (EUR hedged) P-dist     | LU1593401398 |
| P-mdist                 | LU1107510957 |
| Q-acc                   | LU0847993192 |
| (EUR hedged) Q-acc      | LU0848007240 |
| (CHF hedged) Q-dist     | LU1240786365 |
| QL-acc                  | LU2049076172 |
| (EUR hedged) QL-acc     | LU2049075794 |
| (CHF hedged) QL-dist    | LU2049075521 |
| QL-mdist                | LU2049076412 |
| U-X-UKdist-mdist        | LU2631960312 |

#### Global Income (USD)<sup>10</sup>

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| F-dist                         | LU2110954315 |
| I-A1-8%-mdist                  | LU1511577857 |
| I-A1-acc                       | LU1468494312 |
| (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist | LU2191345847 |
| I-A2-8%-mdist                  | LU1479460237 |
| I-B-acc                        | LU1131112242 |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist  | LU1059394772 |
| I-X-acc                        | LU1065469329 |
| (EUR hedged) I-X-acc           | LU1554280666 |
| (CHF hedged) I-X-dist          | LU2412058864 |
| I-X-UKdist                     | LU1336832164 |
| K-1-dist                       | LU1032914613 |
| K-B-mdist                      | LU2205084390 |
| K-X-acc                        | LU1525460769 |
| (EUR hedged) K-X-acc           | LU1776548098 |
| P-8%-mdist                     | LU1076699146 |
| P-acc                          | LU1013383713 |
| (CHF hedged) P-acc             | LU1013384109 |
| (EUR hedged) P-acc             | LU1013383986 |
| P-dist                         | LU1013383804 |
| (CHF hedged) P-dist            | LU1013384281 |
| (EUR hedged) P-dist            | LU1013384018 |
| P-mdist                        | LU2219369068 |
| (SGD hedged) P-mdist           | LU1145057144 |
| Q-8%-mdist                     | LU1240787413 |
| Q-acc                          | LU1043174561 |
| (CHF hedged) Q-acc             | LU1240787090 |
| (EUR hedged) Q-acc             | LU1086761837 |
| Q-dist                         | LU1240787504 |
| (CHF hedged) Q-dist            | LU1240787173 |
| (EUR hedged) Q-dist            | LU1240787256 |
| QL-8%-mdist                    | LU2049452258 |
| QL-acc                         | LU2049452332 |
| (CHF hedged) QL-acc            | LU2049451870 |

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| (EUR hedged) QL-acc  | LU2049452092 |
| QL-dist              | LU2049452415 |
| (CHF hedged) QL-dist | LU2049451953 |
| (EUR hedged) QL-dist | LU2049452175 |
| U-X-UKdist-mdist     | LU1435357899 |

#### Global Opportunity Sustainable (USD)

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

#### Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>11</sup>

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| I-B-acc                 | LU1323608122 |
| P-4%-mdist              | LU1278831067 |
| (EUR hedged) P-4%-mdist | LU1278831570 |
| P-acc                   | LU1278830929 |
| (EUR hedged) P-acc      | LU1278831497 |
| Q-acc                   | LU1294558454 |
| (EUR hedged) Q-acc      | LU1294558538 |

#### Healthy Living (USD)

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

#### India Opportunity (USD)

|         |              |
|---------|--------------|
| F-acc   | LU3060287664 |
| I-X-acc | LU2924885481 |
| P-acc   | LU2924885218 |
| Q-acc   | LU2924885309 |

#### Innovation (USD)

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

#### Long Term Themes (USD)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| F-acc                         | LU2080290617 |
| (AUD hedged) F-acc            | LU2767272060 |
| (CHF) F-acc                   | LU1996412042 |
| (CHF portfolio hedged) F-acc  | LU1520731438 |
| (EUR portfolio hedged) F-acc  | LU1520734028 |
| (GBP portfolio hedged) F-acc  | LU1865229238 |
| (USD portfolio hedged) F-acc  | LU1520716801 |
| (CHF) F-dist                  | LU2002522097 |
| (CHF portfolio hedged) F-dist | LU1722559736 |
| (USD portfolio hedged) F-dist | LU1626163403 |
| F-UKdist                      | LU2080540078 |
| I-A1-acc                      | LU1599408454 |

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| (EUR hedged) I-A1-acc | LU2244843566 |
| I-A3-acc              | LU1564462890 |
| (EUR hedged) N-acc    | LU1577364778 |
| P-acc                 | LU1323610961 |
| (CHF hedged) P-acc    | LU1323611183 |
| (EUR hedged) P-acc    | LU1323611001 |
| (EUR hedged) P-qdist  | LU1669356526 |
| Q-acc                 | LU1323611266 |
| (CHF hedged) Q-acc    | LU1323611423 |
| (EUR hedged) Q-acc    | LU1323611340 |
| (GBP hedged) Q-acc    | LU1340049755 |
| U-X-acc               | LU2384721481 |
| (CHF) U-X-acc         | LU2159930606 |

**O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>12</sup>**

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| P-acc              | LU2485804889 |
| (EUR hedged) P-acc | LU2561031175 |
| Q-acc              | LU2485804962 |
| (EUR hedged) Q-acc | LU2561031258 |
| U-X-acc            | LU2485805001 |

**Russia (USD)**

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

**Small Caps Europe (EUR)<sup>13</sup>**

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

**Swiss Opportunity (CHF)**

|             |              |
|-------------|--------------|
| P-acc       | LU0546265769 |
| (EUR) P-acc | LU0546268359 |
| Q-acc       | LU1240788148 |
| (EUR) Q-acc | LU1240788064 |
| U-X-acc     | LU0546263046 |

**US Income (USD)<sup>14</sup>**

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| F-dist              | LU2110954661 |
| (CHF hedged) F-dist | LU2589245096 |
| I-X-acc             | LU2564353576 |
| P-acc               | LU1149724525 |
| (CHF hedged) P-acc  | LU1149725092 |
| (EUR) P-acc         | LU2211317628 |
| (EUR hedged) P-acc  | LU1149724871 |
| P-dist              | LU1149724798 |
| (CHF hedged) P-dist | LU1149725175 |
| (EUR) P-dist        | LU2211318196 |
| (EUR hedged) P-dist | LU1149724954 |

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| P-mdist              | LU1217041372 |
| Q-acc                | LU1240788734 |
| (CHF hedged) Q-acc   | LU1240788221 |
| (EUR hedged) Q-acc   | LU1240788577 |
| Q-dist               | LU1240788817 |
| (CHF hedged) Q-dist  | LU1240788494 |
| QL-acc               | LU2049087617 |
| (CHF hedged) QL-acc  | LU2049085249 |
| (EUR hedged) QL-acc  | LU2049087021 |
| QL-dist              | LU2049087708 |
| (CHF hedged) QL-dist | LU2049086726 |
| U-X-UKdist-mdist     | LU1480122297 |

**US Opportunity (USD)**

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

**US Total Yield (USD)<sup>15</sup>**

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

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)



**USA Growth (USD)**

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

**USA Growth Sustainable (USD)**

|                  |              |
|------------------|--------------|
| P-acc            | LU2099993664 |
| seeding I-A3-acc | LU2099993318 |

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

*Raphael Schmidt-Richter*, Mitglied  
(bis zum 28. Mai 2025)  
Executive Director, UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

*Jonathan Paul Griffin*, Mitglied  
(seit dem 28. Mai 2025)  
Independent Senior Advisor und Director  
Luxemburg

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

## Portfolio Managers

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

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)<sup>1</sup>  
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich  
- UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)<sup>2</sup>

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)<sup>3</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)<sup>4</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)<sup>5</sup>

UBS Asset Management (UK) Ltd., London

- UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)<sup>6</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)<sup>7</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)<sup>8</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)<sup>9</sup>
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

- UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US  
UBS Switzerland AG, Zürich

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

UBS Asset Management (UK) Ltd., London  
UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)<sup>10</sup>

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle des OGA

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

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

\* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

## Abschlussprüfer der Gesellschaft

(bis zum 31. Dezember 2024)

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

(seit dem 1. Januar 2025)

ERNST & YOUNG S.A.  
35E, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

## Vertrieb in Hongkong

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

*UBS (Lux) Equity SICAV*

- *Active Climate Aware (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*
- *China Health Care (USD)*<sup>1</sup>
- *Climate Action (USD)*<sup>2</sup>
- *Engage for Impact (USD)*
- *Euro Countries Income (EUR)*<sup>3</sup>
- *European High Dividend (EUR)*<sup>4</sup>
- *European Income Opportunity (EUR)*<sup>5</sup>
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *Future Leaders Small Caps (USD)*<sup>6</sup>

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

- *German High Dividend (EUR)*<sup>7</sup>
- *Global Defensive (USD)*<sup>8</sup>
- *Global High Dividend (USD)*<sup>9</sup>
- *Global Income (USD)*<sup>10</sup>
- *Global Opportunity Unconstrained (USD)*<sup>11</sup>
- *Healthy Living (USD)*
- *India Opportunity (USD)*
- *Innovation (USD)*
- *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*<sup>12</sup>
- *Small Caps Europe (EUR)*<sup>13</sup>
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income (USD)*<sup>14</sup>
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

# Bericht des Verwaltungsrats

## Struktur der Gesellschaft

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

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

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

Zum 31. Mai 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

| UBS (Lux) Equity SICAV                           | Währung des Subfonds |
|--|----------------------|
| – Active Climate Aware (USD)                     | USD                  |
| – All China (USD)                                | USD                  |
| – Asian Smaller Companies (USD)                  | USD                  |
| – Engage for Impact (USD)                        | USD                  |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>       | EUR                  |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>      | EUR                  |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | EUR                  |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)       | EUR                  |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>        | EUR                  |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>            | USD                  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

## UBS (Lux) Equity SICAV

## Währung des Subfonds

|   |     |
|---|-----|
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | USD |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>   | USD |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>          | USD |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | USD |
| – Healthy Living (USD)                      | USD |
| – India Opportunity (USD)                   | USD |
| – Innovation (USD)                          | USD |
| – Long Term Themes (USD)                    | USD |
| – Russia (USD) <sup>8</sup>                 | USD |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>9</sup>      | EUR |
| – Swiss Opportunity (CHF)                   | CHF |
| – US Income (USD) <sup>10</sup>             | USD |
| – US Opportunity (USD)                      | USD |
| – US Total Yield (USD) <sup>11</sup>        | USD |
| – USA Growth (USD)                          | USD |
| – USA Growth Sustainable (USD)              | USD |

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> Siehe Erläuterung 14

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle des OGA und unter [www.ubs.com/funds](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 beigefügt ist, angenommen.

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

### **Jährliche Generalversammlung**

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

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

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

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden ausschließlich durch luxemburgisches Recht geregelt. Im Hinblick auf die Jahresabschlüsse des Fonds ergeben sich die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder aus dem luxemburgischen Gesetz vom 10. Dezember 2010 in Bezug auf die Einführung internationaler Rechnungslegungsstandards für Unternehmen in seiner jeweils gültigen Fassung und 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 des Fonds 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 des Fonds. Die Bedingungen für die Ernennung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sind in individuellen Dienstleistungsvereinbarungen festgelegt, die am Geschäftssitz des Fonds zur Einsicht vorliegen.

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

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

### Artikel 6:

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)\*\*<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)\*

<sup>1</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

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

### Artikel 8:

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)\*\*<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)\*\*<sup>2</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)\*\*<sup>3</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)\*\*<sup>4</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)\*\*<sup>5</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)\*\*<sup>6</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)\*\*<sup>7</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)\*\*<sup>8</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)\*\*<sup>9</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)\*\*<sup>10</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)\*\*<sup>11</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)\*\*<sup>12</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)\*\*<sup>13</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)\*\*<sup>14</sup>  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)\*\*

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>12</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

\*\* Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.

Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

## **UBS (Lux) Equity SICAV**

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

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

### **Hervorhebung eines Sachverhalts**

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

### **Anderer Sachverhalt**

Der Jahresabschluss des Fonds für das am 31. Mai 2024 endende Geschäftsjahr wurde von einem anderen Wirtschaftsprüfer geprüft, der am 30. August 2024 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zu diesem Abschluss abgegeben hat.

### **Sonstige Informationen**

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

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

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

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

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

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

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei

von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen

oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- In Bezug auf den Teilfonds, bei dem ein Beschluss zur Schliessung vorliegt, äussern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Nichtfortführung des Unternehmens durch den Verwaltungsrat des Fonds. Wir beurteilen ausserdem die Angemessenheit der Angaben, die den Grundsatz der Nichtfortführung des Unternehmens beschreiben, und die Gründe für dessen Anwendung. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

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

Luxemburg, 15. September 2025

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul



# UBS (Lux) Equity SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

|  | USD                      |
|--|--------------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>         |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 17 892 191 328.70        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 1 514 975 295.87         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 19 407 166 624.57        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 329 339 433.25*          |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 19 107 948.97            |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 6 149 664.28             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 41 192 318.60            |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                       | 1 503.93                 |
| Forderungen aus Dividenden   | 36 310 770.51            |
| Andere Aktiva  | 802 347.33               |
| Sonstige Forderungen   | 18 064 092.13            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)   | 939 746.23               |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)  | 46 106 917.18            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>19 905 181 366.98</b> |
| <b>Passiva</b>   |                          |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | -376 534.15              |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 913 302.03            |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)               | -726 667.42              |
| Kontokorrentkredit   | -18 367 333.59           |
| Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)                            | -254 167.92              |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                               | -10 180.45               |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -6 809 289.14            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -68 992 111.18           |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | -4 839 537.49            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -13 156 954.32           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -792 416.18              |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)      | -1 212 945.42            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -15 162 315.92           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-118 451 439.29</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>19 786 729 927.69</b> |

\* Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 520 000.00 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 2 508 903.20 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|---|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 15 123 192.33             |
| Dividenden  | 352 203 169.35            |
| Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | 13 217 452.01             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 3 566 455.25              |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 5 489 168.71              |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>389 599 437.65</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | -14 420 173.88            |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -157 048 867.00           |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -4 746 201.43             |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -3 398 160.81             |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -365 085.17               |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-179 978 488.29</b>    |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>209 620 949.36</b>     |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 1 387 086 622.16          |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | -41 138 724.81            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | 16 305 933.28             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 57 873 305.80             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD  | -664 237.36               |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 4 354 028.72              |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>1 423 816 927.79</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 633 437 877.15</b>   |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 167 466 606.57            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | 7 924 034.15              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 1 021 891.56              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 29 524 285.96             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD                               | 1 043 293.34              |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>206 980 111.58</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>1 840 417 988.73</b>   |

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 19 141 456 497.37*        |
| Zeichnungen  | 6 262 778 894.89          |
| Rücknahmen   | -7 043 357 397.63         |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -780 578 502.74           |
| Ausbezahlte Dividende  | -414 566 055.67           |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 209 620 949.36            |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 1 423 816 927.79          |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 206 980 111.58            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 840 417 988.73          |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>19 786 729 927.69</b>  |

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 19 033 007 413.02.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 329 928 519.56 | 392 471 422.88 | 306 696 400.32 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU2407030332</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 45 533.6990    | 47 155.7910    | 677 843.5580   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 99.78          | 94.93          | 79.75          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 99.78          | 94.93          | 79.75          |
| <b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>2</sup></b>                  | <b>LU2298598546</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 24 858.4680    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | -              | 108.27         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 108.27         |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU2350903097</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 79 062.0080    | 79 062.0080    | 93 369.2020    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 110.55         | 104.52         | 87.24          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 110.55         | 104.52         | 87.24          |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU2191834451</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 798 665.0000 | 2 268 678.0000 | 1 684 195.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 169.38         | 160.03         | 133.49         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 169.38         | 160.03         | 133.49         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2188799774</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 12 939.3620    | 17 212.3370    | 17 811.3840    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 138.76         | 133.26         | 113.00         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 138.76         | 133.26         | 113.00         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU2211537746</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 10 628.0920    | 15 389.6360    | 18 354.0160    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 118.01         | 115.75         | 100.17         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 118.01         | 115.75         | 100.17         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2188799857</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 535.8550       | 13 452.6120    | 13 070.0000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 161.68         | 154.22         | 129.86         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 161.68         | 154.22         | 129.86         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU2408499411</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 11 175.5830    | 7 743.6740     | 5 125.7060     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 107.58         | 107.13         | 94.10          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 107.58         | 107.13         | 94.10          |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>              | <b>LU2211537829</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 386.9880       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | -              | 102.08         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 102.08         |
| <b>Klasse seeding Q-acc</b>                               | <b>LU2337677350</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 23 822.5130    | 41 514.2490    | 60 058.9380    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 112.71         | 107.06         | 89.79          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 112.71         | 107.06         | 89.79          |
| <b>Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc</b>                  | <b>LU2337677517</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 32 438.9070    | 39 238.7670    | 46 150.3370    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 97.17          | 96.37          | 84.32          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 97.17          | 96.37          | 84.32          |

| ISIN  | 31.5.2025           | 31.5.2024  | 31.5.2023   |
|---|---------------------|------------|-------------|
| <b>Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc</b>                  | <b>LU2337677434</b> |            |             |
| Aktien im Umlauf  | 5 946.6080          | 7 659.6080 | 10 016.6080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        | 102.47              | 99.41      | 85.09       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> | 102.47              | 99.41      | 85.09       |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 5.2.2024 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc                                     | USD     | 5.1%      | 19.0%     | -1.1%     |
| Klasse (EUR) I-A3-acc <sup>1</sup>               | EUR     | -         | -         | -0.7%     |
| Klasse I-B-acc                                   | USD     | 5.8%      | 19.8%     | -0.5%     |
| Klasse I-X-acc                                   | USD     | 5.8%      | 19.9%     | -0.4%     |
| Klasse P-acc                                     | USD     | 4.1%      | 17.9%     | -2.1%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                        | EUR     | 2.0%      | 15.6%     | -5.7%     |
| Klasse Q-acc                                     | USD     | 4.8%      | 18.8%     | -1.4%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                        | CHF     | 0.4%      | 13.8%     | -5.9%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>2</sup>           | EUR     | -         | -         | -5.0%     |
| Klasse seeding Q-acc                             | USD     | 5.3%      | 19.2%     | -1.0%     |
| Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc                | CHF     | 0.8%      | 14.3%     | -5.5%     |
| Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc                | EUR     | 3.1%      | 16.8%     | -4.7%     |
| Benchmark: <sup>3</sup>                          |         |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | EUR     | -         | -         | 1.3%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD     | 13.7%     | 23.6%     | 0.9%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 8.0%      | 19.3%     | -0.8%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 11.0%     | 22.3%     | 0.0%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc war bis zum 23.4.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-acc war bis zum 5.2.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf unsere Positionierung im Energiesektor und unsere Aktienauswahl unter Versorgerbetrieben zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Titelauswahl in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie das Ergebnis.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 56.26        |
| Grossbritannien    | 6.07         |
| Kanada             | 4.31         |
| Taiwan             | 3.66         |
| Spanien            | 3.34         |
| Luxemburg          | 3.24         |
| Deutschland        | 3.02         |
| China              | 2.59         |
| Italien            | 2.56         |
| Frankreich         | 1.77         |
| Österreich         | 1.70         |
| Brasilien          | 1.56         |
| Norwegen           | 1.53         |
| Niederlande        | 1.51         |
| Jersey             | 1.28         |
| Japan              | 1.07         |
| Irland             | 0.84         |
| Dänemark           | 0.83         |
| Finnland           | 0.80         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>97.94</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 20.04        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 10.39        |
| Elektronik & Halbleiter                        | 9.48         |
| Maschinen & Apparate                           | 9.40         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 8.47         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 5.78         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 5.35         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 4.56         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 4.21         |
| Umwelt & Recycling                             | 3.49         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 3.33         |
| Fahrzeuge                                      | 3.23         |
| Erdöl  | 2.43         |
| Verkehr & Transport                            | 2.04         |
| Chemie   | 1.86         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.62         |
| Diverse Handelsfirmen                          | 0.97         |
| Nichteisenmetalle                              | 0.80         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 0.49         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>97.94</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>            |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 299 350 939.70        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 23 797 305.24         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 323 148 244.94        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 6 437 396.73          |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 13 703.39             |
| Forderungen aus Dividenden  | 333 185.30            |
| Andere Aktiva   | 37 713.43             |
| Sonstige Forderungen  | 22 250.25             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 71 871.47             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>330 064 365.51</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Kontokorrentkredit  | -47 678.90            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -70 297.26            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -11 658.37            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -6 211.42             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -17 869.79            |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-135 845.95</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>329 928 519.56</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 194 490.06                |
| Dividenden  | 5 034 579.43              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 64 465.93                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 188 483.74                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>5 482 019.16</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -164 122.27               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -38 803.03                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -61 126.47                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -13 243.48                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-277 295.25</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>5 204 723.91</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 15 394 646.83             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 266 165.79                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -121 996.81               |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>15 538 815.81</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>20 743 539.72</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 1 884 167.20              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 77 713.53                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>1 961 880.73</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>22 705 420.45</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 392 471 422.88            |
| Zeichnungen  | 84 655 500.78             |
| Rücknahmen   | -169 903 824.55           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -85 248 323.77            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 5 204 723.91              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 15 538 815.81             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 961 880.73              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 22 705 420.45             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>329 928 519.56</b>     |



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025                |
|--|-----------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 47 155.7910                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 22 242.5020                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -23 864.5940                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>45 533.6990</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>                    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 79 062.0080                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>79 062.0080</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>                    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 268 678.0000                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 509 803.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -979 816.0000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 798 665.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17 212.3370                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 012.2640                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 285.2390                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>12 939.3620</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 15 389.6360                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 89.8910                           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 851.4350                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>10 628.0920</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 13 452.6120                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 155.8550                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -13 072.6120                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>535.8550</b>                   |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 7 743.6740                        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 375.5110                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 943.6020                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>11 175.5830</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>seeding Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 41 514.2490                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 691.7360                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>23 822.5130</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) seeding Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 39 238.7670                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 799.8600                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>32 438.9070</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) seeding Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 7 659.6080                        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 713.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 946.6080</b>                 |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                          | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--------------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                                      |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                        |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                    |                    |   |                                 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV            | 69 918.00          | 5 623 676.91  | 1.70                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>              |                    | <b>5 623 676.91</b>   | <b>1.70</b>                     |
| <b>Brasilien</b>                     |                    |   |                                 |
| BRL SAO MARTINHO SA COM NPV          | 1 393 400.00       | 5 143 769.51  | 1.56                            |
| <b>TOTAL Brasilien</b>               |                    | <b>5 143 769.51</b>   | <b>1.56</b>                     |
| <b>Kanada</b>                        |                    |   |                                 |
| CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV        | 82 370.00          | 6 715 046.58  | 2.04                            |
| CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV       | 59 112.00          | 7 478 047.41  | 2.27                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                  |                    | <b>14 193 093.99</b>  | <b>4.31</b>                     |
| <b>China</b>                         |                    |   |                                 |
| CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1      | 1 323 600.00       | 8 538 583.47  | 2.59                            |
| <b>TOTAL China</b>                   |                    | <b>8 538 583.47</b>   | <b>2.59</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                      |                    |   |                                 |
| DKK NOVONESIS B SER 'B' DKK2         | 38 931.00          | 2 736 116.25  | 0.83                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                |                    | <b>2 736 116.25</b>   | <b>0.83</b>                     |
| <b>Finnland</b>                      |                    |   |                                 |
| EUR METSO CORPORATION RG             | 219 702.00         | 2 651 299.47  | 0.80                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                |                    | <b>2 651 299.47</b>   | <b>0.80</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                    |                    |   |                                 |
| EUR DANONE EURO.25                   | 68 344.00          | 5 837 685.46  | 1.77                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>              |                    | <b>5 837 685.46</b>   | <b>1.77</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                   |                    |   |                                 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 93 391.00          | 3 633 908.61  | 1.10                            |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV              | 62 690.00          | 6 334 025.20  | 1.92                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>             |                    | <b>9 967 933.81</b>   | <b>3.02</b>                     |
| <b>Irland</b>                        |                    |   |                                 |
| USD PENTAIR PLC COM USD0.01          | 27 939.00          | 2 770 990.02  | 0.84                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                  |                    | <b>2 770 990.02</b>   | <b>0.84</b>                     |
| <b>Italien</b>                       |                    |   |                                 |
| EUR HERA EUR1                        | 1 704 872.00       | 8 461 813.37  | 2.56                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                 |                    | <b>8 461 813.37</b>   | <b>2.56</b>                     |
| <b>Japan</b>                         |                    |   |                                 |
| JPY KEYENCE CORP NPV                 | 8 400.00           | 3 535 922.95  | 1.07                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                   |                    | <b>3 535 922.95</b>   | <b>1.07</b>                     |
| <b>Jersey</b>                        |                    |   |                                 |
| USD APTIV PLC ORD USD0.01            | 63 263.00          | 4 226 601.03  | 1.28                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                  |                    | <b>4 226 601.03</b>   | <b>1.28</b>                     |
| <b>Luxemburg</b>                     |                    |   |                                 |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01       | 160 447.00         | 10 699 341.61   | 3.24                            |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>               |                    | <b>10 699 341.61</b>  | <b>3.24</b>                     |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Niederlande</b>   |                    |   |                                 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20   | 208 681.00         | 4 797 328.38  | 1.45                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>   |                    | <b>4 797 328.38</b>   | <b>1.45</b>                     |
| <b>Norwegen</b>  |                    |   |                                 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666  | 552 332.00         | 3 025 158.55  | 0.92                            |
| NOK TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50 (POST SPLIT)   | 134 684.00         | 2 008 959.60  | 0.61                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>  |                    | <b>5 034 118.15</b>   | <b>1.53</b>                     |
| <b>Spanien</b>   |                    |   |                                 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49   | 419 294.00         | 6 288 006.41  | 1.91                            |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)  | 258 633.00         | 4 721 298.86  | 1.43                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>   |                    | <b>11 009 305.27</b>  | <b>3.34</b>                     |
| <b>Taiwan</b>  |                    |   |                                 |
| TWD MERIDA INDUSTRY TWD10  | 809 000.00         | 3 198 908.86  | 0.97                            |
| USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10   | 45 851.00          | 8 863 915.32  | 2.69                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>  |                    | <b>12 062 824.18</b>  | <b>3.66</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25  | 48 020.00          | 6 941 990.17  | 2.10                            |
| GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172  | 863 922.00         | 7 700 927.71  | 2.33                            |
| GBP SPECTRIS ORD GBP0.05   | 199 664.00         | 5 395 908.02  | 1.64                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>20 038 825.90</b>  | <b>6.07</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |                    |   |                                 |
| USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01  | 19 966.00          | 2 195 461.36  | 0.67                            |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01   | 31 202.00          | 3 454 997.46  | 1.05                            |
| USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01   | 47 733.00          | 5 243 470.05  | 1.59                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A   | 89 885.00          | 15 436 849.90   | 4.68                            |
| USD AMETEK INC COM USD0.01   | 17 175.00          | 3 069 859.50  | 0.93                            |
| USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A   | 22 113.00          | 4 591 322.19  | 1.39                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01   | 26 336.00          | 7 798 616.32  | 2.36                            |
| USD BLACKROCK INC COM USD0.01  | 4 679.00           | 4 584 905.31  | 1.39                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00  | 35 782.00          | 8 661 748.74  | 2.63                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01   | 10 234.00          | 2 937 874.38  | 0.89                            |
| USD DANAHER CORP COM USD0.01   | 30 987.00          | 5 884 431.30  | 1.78                            |
| USD DECKERS OUTDOOR CORP COM   | 15 217.00          | 1 605 697.84  | 0.49                            |
| USD ECOLAB INC COM   | 12 738.00          | 3 383 467.56  | 1.03                            |
| USD EMERSON ELEC CO COM  | 42 867.00          | 5 117 462.46  | 1.55                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001   | 8 802.00           | 1 391 420.16  | 0.42                            |
| USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01  | 19 322.00          | 2 359 795.86  | 0.71                            |
| USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01  | 9 876.00           | 5 930 044.20  | 1.80                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001   | 5 009.00           | 2 954 809.10  | 0.90                            |
| USD LINDE PLC COM EURO.001   | 17 175.00          | 8 030 686.50  | 2.43                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125  | 45 157.00          | 20 788 476.52   | 6.30                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A  | 28 554.00          | 5 391 851.82  | 1.63                            |
| USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004   | 124 593.00         | 2 433 301.29  | 0.74                            |
| USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01   | 114 932.00         | 8 970 442.60  | 2.72                            |
| USD PRIMO BRANDS CORP COM NPV CL A   | 94 738.00          | 3 132 985.66  | 0.95                            |
| USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01   | 44 370.00          | 5 920 732.80  | 1.79                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A  | 135 961.00         | 1 975 513.33  | 0.60                            |
| USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01   | 14 170.00          | 8 080 725.90  | 2.45                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001  | 6 155.00           | 6 223 258.95  | 1.89                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001   | 12 882.00          | 4 463 097.72  | 1.35                            |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01   | 17 676.00          | 5 336 561.16  | 1.62                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001   | 20 038.00          | 7 317 677.22  | 2.22                            |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM   | 28 626.00          | 6 898 007.22  | 2.09                            |
| USD XYLEM INC COM USD0.01 WI   | 32 061.00          | 4 040 968.44  | 1.22                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>185 606 520.82</b>   | <b>56.26</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>322 935 750.55</b>   | <b>97.88</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>322 935 750.55</b>   | <b>97.88</b>                    |

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                   |                    |   |                                 |
| <b>Anrechte</b>   |                    |   |                                 |
| <b>Niederlande</b>  |                    |   |                                 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 220 210.00         | 212 494.39  | 0.06                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                                    |                    | <b>212 494.39</b>   | <b>0.06</b>                     |
| <b>Total Anrechte</b>                                       |                    | <b>212 494.39</b>   | <b>0.06</b>                     |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                             |                    | <b>212 494.39</b>   | <b>0.06</b>                     |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                        |                    | <b>323 148 244.94</b>   | <b>97.94</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |              |     |              |           |                       |               |
|---|--------------|-----|--------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF   | 4 291 100.00 | USD | 5 177 093.24 | 23.6.2025 | 58 539.84             | 0.02          |
| EUR   | 1 825 600.00 | USD | 2 061 514.44 | 23.6.2025 | 13 556.80             | 0.00          |
| USD   | 2 480.55     | EUR | 2 200.00     | 23.6.2025 | -20.08                | 0.00          |
| USD   | 18 218.78    | CHF | 15 100.00    | 23.6.2025 | -204.95               | 0.00          |
| EUR   | 4 200.00     | USD | 4 748.15     | 23.6.2025 | 25.79                 | 0.00          |
| USD   | 4 742.12     | EUR | 4 200.00     | 3.6.2025  | -25.93                | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |              |     |              |           | <b>71 871.47</b>      | <b>0.02</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              |     |              |           | <b>6 437 396.73</b>   | <b>1.95</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |              |     |              |           | <b>-47 678.90</b>     | <b>-0.01</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              |     |              |           | <b>318 685.32</b>     | <b>0.10</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              |     |              |           | <b>329 928 519.56</b> | <b>100.00</b> |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023        |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 1 278 454 435.21 | 1 477 633 072.04 | 1 790 624 001.72 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU2113587930</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 73 847.2770      | 84 439.2070      | 299 924.4760     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 76.50            | 64.41            | 63.93            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 76.50            | 64.41            | 63.75            |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU1867708205</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 308 551.1040   | 2 759 321.3490   | 3 515 225.1900   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 110.48           | 93.21            | 92.71            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 110.48           | 93.21            | 92.45            |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>                       | <b>LU2258544753</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 275.8170         | 275.8170         | 1 175.8170       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 52.47            | 45.16            | 45.82            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 52.47            | 45.16            | 45.69            |
| <b>Klasse seeding I-A1-acc</b>                            | <b>LU1807303117</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 53 880.0000      | 53 880.0000      | 134 257.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 92.64            | 78.00            | 77.42            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 92.64            | 78.00            | 77.20            |
| <b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>                        | <b>LU2021186312</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 568 480.0000     | 557 080.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -                | 55.73            | 55.39            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -                | 55.73            | 55.23            |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU2061828062</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 382 923.7570     | 385 342.6790     | 376 525.0180     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 92.24            | 77.66            | 77.08            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 92.24            | 77.66            | 76.86            |
| <b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>                         | <b>LU1807302655</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 681.7380         | 15 426.3340      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -                | 46.42            | 45.67            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -                | 46.42            | 45.54            |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU1807302572</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 825 032.0780     | 1 705 759.8800   | 1 558 770.5460   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 103.41           | 86.18            | 84.67            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 103.41           | 86.18            | 84.43            |
| <b>Klasse K-1-acc</b>                                     | <b>LU1959312759</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 11.1980          | 17.1150          | 18.7160          |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 4 697 268.44     | 3 978 152.93     | 3 971 811.34     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 4 697 268.44     | 3 978 152.93     | 3 960 690.27     |
| <b>Klasse K-B-acc</b>                                     | <b>LU2264980280</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 50 632.4400      | 58 649.1150      | 58 649.1150      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 62.46            | 52.15            | 51.34            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 62.46            | 52.15            | 51.20            |
| <b>Klasse (EUR) K-B-acc<sup>4</sup></b>                   | <b>LU2264980447</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | -                | 115 130.5440     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -                | -                | 58.66            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -                | -                | 58.50            |
| <b>Klasse K-X-acc</b>                                     | <b>LU1918007292</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 77 006.7700      | 82 130.8340      | 82 130.8340      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 114.13           | 95.16            | 93.53            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 114.13           | 95.16            | 93.27            |

|   | ISIN | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Klasse P-acc</b>                                       |      |                |                |                |
| <b>LU1807302812</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 5 260 278.0360 | 6 606 478.7920 | 8 333 154.5190 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 85.31          | 72.67          | 72.98          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 85.31          | 72.67          | 72.78          |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          |      |                |                |                |
| <b>LU2258545644</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 111 695.7900   | 127 384.7310   | 142 025.2300   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 50.29          | 43.71          | 44.76          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 50.29          | 43.71          | 44.63          |
| <b>Klasse (HKD) P-acc</b>                                 |      |                |                |                |
| <b>LU1960683339</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 444 460.4120   | 516 102.5210   | 614 278.3210   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD                        |      | 870.95         | 739.48         | 744.20         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup> |      | 870.95         | 739.48         | 742.12         |
| <b>Klasse (SGD) P-acc</b>                                 |      |                |                |                |
| <b>LU1993786604</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 2 182 294.1680 | 2 542 027.7350 | 2 813 172.0710 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD                        |      | 85.51          | 76.30          | 76.76          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup> |      | 85.51          | 76.30          | 76.55          |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       |      |                |                |                |
| <b>LU1807302739</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 996 347.4170 | 3 203 540.7290 | 4 185 747.3390 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 87.58          | 73.94          | 73.61          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 87.58          | 73.94          | 73.40          |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      |      |                |                |                |
| <b>LU2200167067</b>                                       |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 56 966.8600    | 142 424.6730   | 169 964.8620   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 64.84          | 55.75          | 55.97          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 64.84          | 55.75          | 55.81          |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 3.6.2024 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR) K-B-acc war bis zum 28.6.2023 im Umlauf

## Performance

|                                   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc                      | USD     | 18.8%     | 1.0%      | -18.7%    |
| Klasse I-A1-acc                   | USD     | 18.5%     | 0.8%      | -18.8%    |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc      | EUR     | 16.2%     | -1.2%     | -21.4%    |
| Klasse seeding I-A1-acc           | USD     | 18.8%     | 1.0%      | -18.7%    |
| Klasse I-A2-acc <sup>1</sup>      | USD     | -         | 0.9%      | -18.8%    |
| Klasse I-A3-acc                   | USD     | 18.8%     | 1.0%      | -18.7%    |
| Klasse I-B-acc <sup>2</sup>       | USD     | -         | 1.9%      | -17.9%    |
| Klasse I-X-acc                    | USD     | 20.0%     | 2.1%      | -17.8%    |
| Klasse K-1-acc                    | USD     | 18.1%     | 0.4%      | -19.1%    |
| Klasse K-B-acc                    | USD     | 19.8%     | 1.9%      | -18.0%    |
| Klasse (EUR) K-B-acc <sup>3</sup> | EUR     | -         | -         | -17.5%    |
| Klasse K-X-acc                    | USD     | 19.9%     | 2.0%      | -17.9%    |
| Klasse P-acc                      | USD     | 17.4%     | -0.2%     | -19.6%    |
| Klasse (EUR hedged) P-acc         | EUR     | 15.1%     | -2.1%     | -22.2%    |
| Klasse (HKD) P-acc                | HKD     | 17.8%     | -0.4%     | -19.7%    |
| Klasse (SGD) P-acc                | SGD     | 12.1%     | -0.3%     | -20.5%    |
| Klasse Q-acc                      | USD     | 18.4%     | 0.7%      | -18.9%    |
| Klasse Q-dist                     | USD     | 18.5%     | 0.7%      | -18.9%    |

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Benchmark: <sup>4</sup>                                 |         |           |           |           |
| MSCI China All Share (net div. reinvested)              | USD     | 19.7%     | -0.2%     | -13.2%    |
| MSCI China All Share (net div. reinvested)              | EUR     | -         | -         | -12.8%    |
| MSCI China All Share (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | -         | -         | -         |
| MSCI China All Share (net div. reinvested)              | HKD     | 20.0%     | -0.2%     | -13.4%    |
| MSCI China All Share (net div. reinvested)              | SGD     | 14.2%     | -0.4%     | -14.3%    |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 3.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR) K-B-acc war bis zum 28.6.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verzeichneten chinesische Aktien starke Kursgewinne. Im September 2024 setzten chinesische Aktien zu einer Erholung an, nachdem die Regierung ein Paket mit unterstützenden Massnahmen angekündigt hatte, darunter Zinssenkungen, mögliche fiskalische Impulse und Verlautbarungen zur Eindämmung des Rückgangs am Immobilienmarkt. Unterdessen stellte das chinesische Start-up-Unternehmen DeepSeek sein neues KI-Modell DeepSeek-R vor, das die Stimmung in Bezug auf die KI- und F&E-Fähigkeiten Chinas beflügelte.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive Rendite. Positionen in den Sektoren Kommunikationsdienste, Finanzwesen und zyklische Konsumgüter zahlten sich aus. Die Positionen im Sektor Basiskonsumgüter schlugen negativ zu Buche. Auf Aktienebene leisteten Tencent, Netease und China Merchants Bank die wichtigsten Beiträge, während SSY Group und Kweichow Moutai die Renditen beeinträchtigten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|               |              |
|---------------|--------------|
| China         | 70.44        |
| Hongkong      | 25.12        |
| Irland        | 2.24         |
| Cayman-Inseln | 0.39         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.19</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 30.19        |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 13.31        |
| Tabak & alkoholische Getränke                  | 11.36        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 6.94         |
| Immobilien                                     | 6.62         |
| Versicherungen                                 | 6.20         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 6.18         |
| Telekommunikation                              | 3.19         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 3.06         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.68         |
| Maschinen & Apparate                           | 1.84         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.75         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 1.25         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 1.09         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.01         |
| Diverse Konsumgüter                            | 0.89         |
| Biotechnologie                                 | 0.39         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.15         |
| Verkehr & Transport                            | 0.09         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.19</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>              |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 1 656 840 668.78        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | -401 511 135.62         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 1 255 329 533.16        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 17 295 081.66           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 2 569 394.41            |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 1 346 996.01            |
| Forderungen aus Dividenden  | 5 167 139.98            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 26 218.92               |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>1 281 734 364.14</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -1 322 796.40           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -1 670 816.58           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -79 675.70              |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -206 640.25             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -1 957 132.53           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-3 279 928.93</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 278 454 435.21</b> |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 1 309 988.31              |
| Dividenden  | 48 872 932.78             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 648 793.43                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 667 777.57                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>51 499 492.09</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -20 592 871.18            |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -506 216.81               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -246 217.53               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -128 882.44               |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-21 474 187.96</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>30 025 304.13</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | -343 422 958.28           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 36 055.19                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 775 657.67                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-342 611 245.42</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>-312 585 941.29</b>    |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 531 525 230.28            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 30 961.87                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>531 556 192.15</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>218 970 250.86</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 1 477 633 072.04          |
| Zeichnungen  | 164 731 329.39            |
| Rücknahmen   | -582 751 307.56           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -418 019 978.17           |
| Ausbezahlte Dividende  | -128 909.52               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 30 025 304.13             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -342 611 245.42           |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 531 556 192.15            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 218 970 250.86            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>1 278 454 435.21</b>   |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025           |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 84 439.2070                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 591.9300                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>73 847.2770</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 759 321.3490               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 648 300.9590                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 099 071.2040              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 308 551.1040</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A1-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 275.8170                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>275.8170</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>seeding I-A1-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 53 880.0000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>53 880.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A2-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 568 480.0000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -568 480.0000                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 385 342.6790                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 132 523.5230                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -134 942.4450                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>382 923.7570</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 681.7380                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -681.7380                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 705 759.8800               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 27 782.1450                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -908 509.9470                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>825 032.0780</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-1-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17.1150                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1.5830                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -7.5000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>11.1980</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-B-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 58 649.1150                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 016.6750                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>50 632.4400</b>           |

|  |                           |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>K-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 82 130.8340               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 124.0640               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>77 006.7700</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 606 478.7920            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 725 698.2800              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 071 899.0360           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 260 278.0360</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 127 384.7310              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10 754.0700               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -26 443.0110              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>111 695.7900</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(HKD) P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 516 102.5210              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 36 830.8890               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -108 472.9980             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>444 460.4120</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SGD) P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 542 027.7350            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 62 012.2290               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -421 745.7960             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 182 294.1680</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 203 540.7290            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 164 504.1810              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 371 697.4930           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 996 347.4170</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 142 424.6730              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 12.0780                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -85 469.8910              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>56 966.8600</b>        |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| Q-dist                                   | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD     | 0.9526           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                      |                    |   |                                 |
| <b>Cayman-Inseln</b>                               |                    |   |                                 |
| HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005                     | 975 679.00         | 4 969 861.60  | 0.39                            |
| <b>TOTAL Cayman-Inseln</b>                         |                    | <b>4 969 861.60</b>   | <b>0.39</b>                     |
| <b>China</b>                                       |                    |   |                                 |
| HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01                     | 10 352 000.00      | 7 827 075.27  | 0.61                            |
| HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1                        | 4 209 000.00       | 61 125 609.61   | 4.78                            |
| HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1                    | 4 964 500.00       | 12 944 622.24   | 1.01                            |
| HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1                    | 1 199 427.00       | 17 431 029.07   | 1.36                            |
| HKD BLOKS GROUP LTD USD0.0001                      | 493 200.00         | 9 640 194.06  | 0.75                            |
| HKD CHEERWIN GP ORD HKD0                           | 4 965 500.00       | 1 772 725.82  | 0.14                            |
| HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1                    | 11 641 500.00      | 72 583 575.03   | 5.68                            |
| HKD CHINA RESOURCE BEV NPV                         | 8 333 400.00       | 13 940 444.34   | 1.09                            |
| HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001                  | 1 440 400.00       | 6 859 528.61  | 0.54                            |
| HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)   | 35 446 000.00      | 22 597 364.51   | 1.77                            |
| HKD CONTEMPORARY AMPER CNY1 H SHS                  | 558 300.00         | 21 597 513.68   | 1.69                            |
| CNY DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1                      | 1 099 820.00       | 8 377 324.70  | 0.66                            |
| HKD EXCELLENCE COML PT HKD0.01                     | 12 619 000.00      | 2 236 455.67  | 0.17                            |
| HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1                    | 832 000.00         | 1 107 501.64  | 0.09                            |
| HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD             | 4 268 000.00       | 14 067 130.35   | 1.10                            |
| HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002                  | 12 557 999.00      | 1 953 443.38  | 0.15                            |
| HKD JIANGSU HENGRUI PH CNY1 H                      | 1 990 000.00       | 14 716 401.35   | 1.15                            |
| USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS            | 49 665.00          | 34.77   | 0.00                            |
| USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS        | 613 765.00         | 10 863 640.50   | 0.85                            |
| CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1                       | 523 121.00         | 110 647 279.55  | 8.65                            |
| HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10                     | 7 119 500.00       | 8 923 260.37  | 0.70                            |
| HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)               | 2 408 290.00       | 42 374 874.24   | 3.31                            |
| HKD MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H                      | 3 728 000.00       | 39 167 303.11   | 3.06                            |
| USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001           | 1 022 872.00       | 127 112 303.44  | 9.94                            |
| USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP | 113 707.00         | 5 579 602.49  | 0.44                            |
| HKD OCUMENSION THERAPE USD0.00001                  | 1 253 500.00       | 1 224 260.00  | 0.10                            |
| HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001                   | 3 531 000.00       | 2 503 185.66  | 0.20                            |
| HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1                     | 6 222 000.00       | 36 611 899.85   | 2.86                            |
| HKD SHANGHAI INT MEDICAL INSTRUMENTS CO LTD RG     | 2 882 800.00       | 8 986 983.21  | 0.70                            |
| HKD SUNKING TECHNOLOGY HKD0.10                     | 12 354 000.00      | 1 937 462.31  | 0.15                            |
| USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS   | 2 103 154.00       | 22 356 527.02   | 1.75                            |
| HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002                   | 1 919 600.00       | 121 936 863.01  | 9.54                            |
| USD TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD   | 118 588.00         | 7 656 041.28  | 0.60                            |
| CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1                       | 973 122.00         | 17 099 196.84   | 1.34                            |
| HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001                  | 4 853 000.00       | 8 279 173.01  | 0.65                            |
| CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1                     | 4 657 783.00       | 36 559 300.11   | 2.86                            |
| <b>TOTAL China</b>                                 |                    | <b>900 597 130.10</b>   | <b>70.44</b>                    |
| <b>Hongkong</b>                                    |                    |   |                                 |
| HKD AIA GROUP LTD NPV                              | 5 090 600.00       | 42 611 248.31   | 3.33                            |
| HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV                         | 82 228 000.00      | 11 218 222.73   | 0.88                            |
| HKD CHINA MOBILE LTD NPV                           | 3 216 500.00       | 36 089 991.64   | 2.82                            |
| HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10                      | 9 859 000.00       | 16 593 093.15   | 1.30                            |
| HKD CHINA RES LAND HKD0.10                         | 11 896 500.00      | 38 831 103.08   | 3.04                            |
| HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10                     | 57 470 472.00      | 59 354 047.02   | 4.64                            |
| HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01                     | 65 952 000.00      | 50 959 029.44   | 3.99                            |
| HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50                       | 15 288 000.00      | 12 436 320.51   | 0.97                            |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1                        | 320 200.00         | 16 159 118.69   | 1.27                            |
| HKD ONEWO INC CNY1 H                               | 1 839 000.00       | 4 748 181.49  | 0.37                            |
| HKD SHN INTL HLDGS HKD1                            | 17 009 000.00      | 15 614 634.80   | 1.22                            |
| HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02                      | 44 214 000.00      | 16 517 639.40   | 1.29                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                              |                    | <b>321 132 630.26</b>   | <b>25.12</b>                    |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Irland</b>  |                    |   |                                 |
| USD PDD HOLDINGS INC   | 291 280.00         | 28 629 911.20   | 2.24                            |
| <b>TOTAL Irland</b>  |                    | <b>28 629 911.20</b>  | <b>2.24</b>                     |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>1 255 329 533.16</b>   | <b>98.19</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>1 255 329 533.16</b>   | <b>98.19</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>1 255 329 533.16</b>   | <b>98.19</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |              |     |              |           |                         |               |
|---|--------------|-----|--------------|-----------|-------------------------|---------------|
| EUR   | 5 546 700.00 | USD | 6 263 476.19 | 23.6.2025 | 26 218.92               | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |              |     |              |           | <b>26 218.92</b>        | <b>0.00</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              |     |              |           | <b>17 295 081.66</b>    | <b>1.35</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              |     |              |           | <b>5 803 601.47</b>     | <b>0.46</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              |     |              |           | <b>1 278 454 435.21</b> | <b>100.00</b> |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 107 242 497.21 | 142 968 105.51 | 161 566 675.68 |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU1306439735</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 31 034.1410    | 63 171.2590    | 87 513.5180    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 127.13         | 135.22         | 126.01         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 127.13         | 135.22         | 126.01         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU2231704557</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 251.0000       | 6 135.6820     | 6 645.3260     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 87.68          | 93.11          | 86.64          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 87.68          | 93.11          | 86.64          |
| <b>Klasse I-B-dist</b>                                    | <b>LU2097431832</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 4 854.4990     | 4 918.8770     | 5 339.9420     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 9 997.23       | 10 752.90      | 10 147.11      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 9 997.23       | 10 752.90      | 10 147.11      |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0746413003</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 228 778.0220   | 284 631.3750   | 347 760.9890   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 198.35         | 213.11         | 200.60         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 198.35         | 213.11         | 200.60         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU1240781994</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 58 491.3560    | 119 009.1570   | 155 330.6110   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 160.10         | 170.58         | 159.22         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 160.10         | 170.58         | 159.22         |
| <b>Klasse (GBP) Q-acc</b>                                 | <b>LU2341101108</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6.1800         | 29.4210        | 137.8320       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 80.73          | 90.97          | 87.32          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |                     | 80.73          | 90.97          | 87.32          |
| <b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU0746413185</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 147.6040       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | -              | 8 615.20       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 8 615.20       |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 21.5.2024 im Umlauf

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A1-acc   | USD     | -6.0%     | 7.3%      | -11.4%    |
| Klasse I-A3-acc   | USD     | -5.8%     | 7.5%      | -11.2%    |
| Klasse I-B-dist   | USD     | -5.2%     | 8.2%      | -10.7%    |
| Klasse P-acc  | USD     | -6.9%     | 6.2%      | -12.3%    |
| Klasse Q-acc  | USD     | -6.1%     | 7.1%      | -11.5%    |
| Klasse (GBP) Q-acc  | GBP     | -11.3%    | 4.2%      | -9.6%     |
| Klasse U-X-acc <sup>1</sup>   | USD     | -         | -         | -10.5%    |
| Benchmark: <sup>2</sup>   |         |           |           |           |
| MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) | USD     | 9.5%      | 14.3%     | -5.3%     |
| MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) | GBP     | 3.4%      | 11.6%     | -3.8%     |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 21.5.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen in Asien (ohne Japan) legten vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 zu. Im vergangenen Jahr verzeichneten China und Korea die stärksten Zuwächse, während Thailand negative Renditen erzielte. China legte zu, da die Stimmung aufgrund des Optimismus rund um KI nach der Veröffentlichung von DeepSeek besser wurde und Investoren davon ausgingen, dass KI die Nachfrage und die Investitionsausgaben in China ankurbeln würde. Das Treffen von Präsident Xi mit Unternehmern und führenden Technologieunternehmen signalisierte eine positivere Haltung gegenüber dem Privatsektor. Im Falle von Korea hatten sich seit dem Versuch im vierten Quartal 2024, das Kriegsrecht zu verhängen, wahrscheinlich bereits mehrere negative Faktoren in den Bewertungen niedergeschlagen, woraufhin es, abgesehen von den Zuflüssen in die Verteidigungs- und Schiffbauindustrie, zu einer gewissen Erholung kam. Nach Sektoren verzeichneten das Gesundheitswesen, Finanzen und Industrie die stärksten Zuwächse, während Energie und Rohstoffe negative Renditen erzielten.

Der Subfonds verzeichnete vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 eine negative Wertentwicklung. Auf Marktebene waren Korea und Taiwan die Schlusslichter, Indien stand derweil an der Spitze. Auf Sektorebene betrachtet verbuchten die Bereiche Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter die grössten Einbussen, während Industrierwerte den stärksten Beitrag leisteten. Die grössten Verluste verbuchten Flitto und Giant Manufacturing, während Max Financials, Sejin Heavy Industries und Shenzhen Megmeet die höchsten positiven Beiträge erzielten. Das aktuelle Marktumfeld bleibt schwierig, wobei der Fokus deutlich stärker auf kurzfristigen und ausgewählten Themen liegt, beispielsweise KI.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|              |              |
|--------------|--------------|
| Indien       | 28.29        |
| Taiwan       | 22.85        |
| China        | 14.96        |
| Südkorea     | 13.21        |
| Hongkong     | 5.25         |
| Singapur     | 4.90         |
| Malaysia     | 4.34         |
| Philippinen  | 2.56         |
| <b>TOTAL</b> | <b>96.36</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Elektronik & Halbleiter                        | 12.59        |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 10.45        |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 8.38         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 8.12         |
| Maschinen & Apparate                           | 7.93         |
| Fahrzeuge                                      | 6.92         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 6.79         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 5.86         |
| Banken & Kreditinstitute                       | 4.97         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 4.89         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 3.05         |
| Immobilien                                     | 2.92         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 2.70         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 2.56         |
| Edelmetalle und -steine                        | 2.36         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 2.31         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.21         |
| Verkehr & Transport                            | 1.35         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>96.36</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | <b>USD</b>            |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                   | 89 996 074.14         |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)     | 13 342 134.59         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                            | 103 338 208.73        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                               | 5 914 625.29          |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 6 914.03              |
| Forderungen aus Dividenden   | 114 413.11            |
| Andere Aktiva  | 59 634.70             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>109 433 795.86</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Kontokorrentkredit   | -106 074.90           |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                       | -7.01                 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                   | -87 577.65            |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | -1 903 304.75         |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -88 971.25            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)               | -5 363.09             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                              | -94 334.34            |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-2 191 298.65</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>107 242 497.21</b> |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|---|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 198 996.61                |
| Dividenden  | 2 340 340.42              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 79 245.10                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 48 192.78                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>2 666 774.91</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -1 302 450.90             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -38 593.36                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -24 705.71                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -4 782.43                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-1 370 532.40</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>1 296 242.51</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | -3 449 101.01             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -2 636.31                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -91 717.53                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-3 543 454.85</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>-2 247 212.34</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -5 605 940.10             |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-5 605 940.10</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>-7 853 152.44</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 142 968 105.51            |
| Zeichnungen  | 2 401 136.37              |
| Rücknahmen   | -29 260 141.38            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -26 859 005.01            |
| Ausbezahlte Dividende  | -1 013 450.85             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 1 296 242.51              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -3 543 454.85             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -5 605 940.10             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -7 853 152.44             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>107 242 497.21</b>     |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025  |
|--|---------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 63 171.2590         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -32 137.1180        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>31 034.1410</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 135.6820          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 884.6820         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>251.0000</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 918.8770          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 15.3300             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -79.7080            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 854.4990</b>   |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 284 631.3750        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8 782.8200          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -64 636.1730        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>228 778.0220</b> |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 119 009.1570        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 681.9840          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -63 199.7850        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>58 491.3560</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 29.4210             |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -23.2410            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6.1800</b>       |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Asian Smaller Companies (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| I-B-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 207.2125                |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>   |                    |   |                                 |
| <b>China</b>  |                    |   |                                 |
| USD ATOUR LIFESTYLE HL SPON ADR EH REP 3 CL A ORD           | 49 452.00          | 1 577 024.28  | 1.47                            |
| USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS           | 82 725.00          | 1 005 936.00  | 0.94                            |
| HKD HAIDILAO INTL HLDG USD0.000005                          | 858 742.00         | 1 651 142.66  | 1.54                            |
| HKD HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10                              | 1 098 931.00       | 2 679 037.95  | 2.50                            |
| USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS                 | 103 255.00         | 1 827 613.50  | 1.70                            |
| CNY MAYINGLONG PHARMACEUTICAL GROUP STOCK CO LTD P 'A' CNY1 | 711 600.00         | 2 867 859.50  | 2.68                            |
| CNY SHENZHEN ENVICOOOL A CNY1                               | 322 140.00         | 1 086 073.92  | 1.01                            |
| CNY SHENZHEN MEGMEET E A CNY1                               | 277 582.00         | 1 658 760.52  | 1.55                            |
| CNY SIEYUAN ELECTRIC C 'A' CNY1                             | 168 536.00         | 1 687 058.07  | 1.57                            |
| <b>TOTAL China</b>  |                    | <b>16 040 506.40</b>  | <b>14.96</b>                    |
| <b>Hongkong</b>   |                    |   |                                 |
| HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1                               | 1 109 000.00       | 2 499 967.49  | 2.33                            |
| HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60                               | 367 785.00         | 3 134 844.32  | 2.92                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                                       |                    | <b>5 634 811.81</b>   | <b>5.25</b>                     |
| <b>Indien</b>   |                    |   |                                 |
| INR CROMPTON GREAVES C INR2                                 | 1 198 509.00       | 4 939 029.90  | 4.61                            |
| INR EICHER MOTORS INR1                                      | 72 994.00          | 4 546 196.04  | 4.24                            |
| INR GMR AIRPORTS LTD INR1                                   | 1 136 483.00       | 1 115 846.21  | 1.04                            |
| INR GODREJ CONSUMER PR INR1                                 | 317 214.00         | 4 561 421.37  | 4.25                            |
| INR MACROTECH DEV LTD INR10                                 | 175 171.00         | 2 915 936.94  | 2.72                            |
| INR MAX INDIA INR2  | 153 275.00         | 2 689 628.56  | 2.51                            |
| INR RAINBOW CHILDRENS INR10                                 | 199 361.00         | 3 265 064.54  | 3.04                            |
| INR SRF LIMITED INR10                                       | 117 812.00         | 3 936 009.01  | 3.67                            |
| USD WNS HOLDINGS LTD ORD GBP0.1                             | 41 089.00          | 2 364 671.95  | 2.21                            |
| <b>TOTAL Indien</b>   |                    | <b>30 333 804.52</b>  | <b>28.29</b>                    |
| <b>Malaysia</b>   |                    |   |                                 |
| MYR NATIONGATE HOLDING NPV                                  | 6 764 100.00       | 2 403 244.94  | 2.24                            |
| MYR SUNWAY BHD MYR1   | 2 015 400.00       | 2 252 505.88  | 2.10                            |
| <b>TOTAL Malaysia</b>                                       |                    | <b>4 655 750.82</b>   | <b>4.34</b>                     |
| <b>Philippinen</b>  |                    |   |                                 |
| PHP BK OF PHILIP ISLAN PHP10                                | 1 100 926.00       | 2 744 668.99  | 2.56                            |
| <b>TOTAL Philippinen</b>                                    |                    | <b>2 744 668.99</b>   | <b>2.56</b>                     |
| <b>Singapur</b>   |                    |   |                                 |
| HKD BOC AVIATION LTD NPV                                    | 306 500.00         | 2 479 605.89  | 2.31                            |
| SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25                                | 324 200.00         | 2 779 718.07  | 2.59                            |
| <b>TOTAL Singapur</b>                                       |                    | <b>5 259 323.96</b>   | <b>4.90</b>                     |
| <b>Südkorea</b>   |                    |   |                                 |
| KRW COWAY CO LTD KRW500                                     | 46 339.00          | 2 985 821.13  | 2.78                            |
| KRW HYUNDAI MOTOR CO 2ND PRF KRW5000                        | 26 805.00          | 2 869 535.99  | 2.68                            |
| KRW ISC CO LTD KRW500                                       | 30 274.00          | 1 114 676.61  | 1.04                            |
| KRW SAMSUNG SDS CO LTD KRW500                               | 30 679.00          | 2 895 126.55  | 2.70                            |
| KRW SEJIN HEAVY INDUST KRW500                               | 318 569.00         | 2 572 196.08  | 2.40                            |
| KRW T&L CO LTD KRW500                                       | 38 091.00          | 1 728 271.93  | 1.61                            |
| <b>TOTAL Südkorea</b>                                       |                    | <b>14 165 628.29</b>  | <b>13.21</b>                    |
| <b>Taiwan</b>   |                    |   |                                 |
| TWD ALCHIP TECHNOLOGIE TWD10                                | 17 121.00          | 1 605 352.62  | 1.50                            |
| TWD ASPEED TECHNOLOGY TWD10                                 | 25 000.00          | 3 286 784.45  | 3.06                            |
| TWD ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10                          | 176 289.00         | 2 538 288.65  | 2.37                            |
| TWD GIANT MFG CO TWD10                                      | 364 448.00         | 1 447 163.25  | 1.35                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| TWD MAKALOT INDUSTRIAL TWD10   | 272 577.00         | 2 510 344.26  | 2.34                            |
| TWD TURVO INTERNATIONA TWD10   | 470 000.00         | 2 532 826.13  | 2.36                            |
| TWD VOLTRONIC POWER TE TWD10   | 47 447.00          | 2 137 359.23  | 1.99                            |
| TWD WPG HOLDINGS TWD10   | 988 911.00         | 2 323 083.72  | 2.17                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>  |                    | <b>18 381 202.31</b>  | <b>17.14</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>97 215 697.10</b>  | <b>90.65</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>97 215 697.10</b>  | <b>90.65</b>                    |

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

### Aktien

#### Taiwan

|   |            |                       |               |
|---|------------|-----------------------|---------------|
| TWD ALL RING TECH CO TWD10  | 151 000.00 | 1 564 492.72          | 1.46          |
| TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10  | 22 614.00  | 1 814 794.53          | 1.69          |
| TWD POYA INTERNATIONAL TWD10  | 163 440.00 | 2 743 224.38          | 2.56          |
| <b>TOTAL Taiwan</b>   |            | <b>6 122 511.63</b>   | <b>5.71</b>   |
| <b>Total Aktien</b>   |            | <b>6 122 511.63</b>   | <b>5.71</b>   |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            | <b>6 122 511.63</b>   | <b>5.71</b>   |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>  |            | <b>103 338 208.73</b> | <b>96.36</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                                     |            | <b>5 914 625.29</b>   | <b>5.52</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                       |            | <b>-106 074.90</b>    | <b>-0.10</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |            | <b>-1 904 261.91</b>  | <b>-1.78</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |            | <b>107 242 497.21</b> | <b>100.00</b> |

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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 16.10.2024   | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 3 128 101.97 | 2 876 789.33 | 3 025 052.41 |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU2389358909</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 19 800.0000  | 19 800.0000  | 19 800.0000  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 65.64        | 60.64        | 71.98        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 65.64        | 60.64        | 71.98        |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2389358735</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000     | 672.1820     | 100.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 61.67        | 57.44        | 69.69        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 61.67        | 57.44        | 69.69        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2389358818</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000     | 100.0000     | 100.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 63.22        | 58.68        | 70.59        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 63.22        | 58.68        | 70.59        |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2389359030</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 221.0000     | 215.0000     | 176.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 8 216.48     | 7 589.46     | 9 009.92     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 8 216.48     | 7 589.46     | 9 009.92     |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD) per 16. Oktober 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                        |
|---|----------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-16.10.2024</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 4 214.78                   |
| Dividenden  | 25 272.47                  |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 316.63                     |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>29 803.88</b>           |
| <b>Aufwendungen</b>   |                            |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -340.52                    |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -127.64                    |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -220.05                    |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -295.21                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-983.42</b>             |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>28 820.46</b>           |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 70 060.94                  |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -20.12                     |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 1 536.67                   |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>71 577.49</b>           |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>100 397.95</b>          |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 151 922.09                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>151 922.09</b>          |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>252 320.04</b>          |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                        |
|--|----------------------------|
|  | <b>1.6.2024-16.10.2024</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 2 876 789.33               |
| Zeichnungen  | 82 324.66                  |
| Rücknahmen   | -3 211 434.03              |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -3 129 109.37              |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 28 820.46                  |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 71 577.49                  |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 151 922.09                 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 252 320.04                 |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>0.00</b>                |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-16.10.2024 |
|--|---------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 19 800.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -19 800.0000        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 672.1820            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -672.1820           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 100.0000            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -100.0000           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 215.0000            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -226.0000           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>       |



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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 17.3.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 2 958 112.70 | 3 226 180.18 | 2 750 020.25 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2533006552</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 500.0000   | 1 500.0000   | 1 500.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 119.67       | 123.75       | 102.64       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 119.44       | 123.75       | 102.64       |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2533006636</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 500.0000   | 1 500.0000   | 1 500.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 121.59       | 125.04       | 102.98       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 121.36       | 125.04       | 102.98       |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2533006719</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 209.0000     | 225.0000     | 236.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 12 422.12    | 12 680.04    | 10 345.74    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 12 398.52    | 12 680.04    | 10 345.74    |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD) per 17. März 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-17.3.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 950.73                    |
| Dividenden  | 98 557.24                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 588.52                    |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>100 096.49</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -3 556.39                 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -266.97                   |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -497.73                   |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -677.66                   |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-4 998.75</b>          |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>95 097.74</b>          |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | -68 348.85                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 7 997.21                  |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-60 351.64</b>         |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>34 746.10</b>          |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -111 396.34               |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-111 396.34</b>        |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>-76 650.24</b>         |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                |
|--|--------------------|
|  | 1.6.2024-17.3.2025 |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 3 226 180.18       |
| Zeichnungen  | 49 975.96          |
| Rücknahmen   | -3 199 505.90      |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -3 149 529.94      |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 95 097.74          |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -60 351.64         |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -111 396.34        |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -76 650.24         |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>0.00</b>        |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-17.3.2025 |
|--|--------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 1 500.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 500.0000        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 1 500.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 500.0000        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 225.0000           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -229.0000          |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023      |
|---|---------------------|------------------|------------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 1 181 983 038.47 | 1 126 016 259.12 | 712 464 113.04 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU1679116845</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 11 223.5070      | 13 232.8870      | 14 623.0750    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 149.64           | 134.97           | 112.08         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 149.51           | 134.97           | 112.08         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1679117579</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 298 790.8540     | 328 128.8620     | 366 385.0680   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 124.07           | 114.35           | 96.88          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 123.96           | 114.35           | 96.88          |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU1679117140</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 774.8360       | 1 825.0840       | 1 854.7320     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 157.86           | 141.40           | 116.60         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 157.72           | 141.40           | 116.60         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU1679117819</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 40 571.7920      | 48 385.7110      | 61 703.8700    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 130.88           | 119.78           | 100.77         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 130.76           | 119.78           | 100.77         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-dist<sup>2</sup></b>             | <b>LU1815428377</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 55 200.0000      | 57 500.0000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -                | 111.86           | 94.58          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -                | 111.86           | 94.58          |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2393191064</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 102 332.5000     | 108 930.0000     | 82 197.0000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 11 061.09        | 9 825.07         | 8 033.65       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 11 051.14        | 9 825.07         | 8 033.65       |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 8.1.2025 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse P-acc                                     | USD     | 10.8%     | 20.4%     | -6.5%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                        | EUR     | 8.4%      | 18.0%     | -9.8%     |
| Klasse Q-acc                                     | USD     | 11.5%     | 21.3%     | -5.8%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                        | EUR     | 9.2%      | 18.9%     | -9.2%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist <sup>1</sup>          | EUR     | -         | 18.9%     | -9.2%     |
| Klasse U-X-acc                                   | USD     | 12.5%     | 22.3%     | -5.1%     |
| Benchmark: <sup>2</sup>                          |         |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD     | 13.7%     | 23.6%     | 0.9%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 10.7%     | 22.1%     | 0.0%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 8.1.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anlegerinnen und Anleger starteten mit der Erwartung mehrerer Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten aber, dass diese zu spät kommen könnten und eine harte Landung möglich wäre. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema der künstlichen Intelligenz. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte US-Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er-Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Marktreaktion fiel deutlich aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Die Titelauswahl in den Sektoren Industrie und zyklische Konsumgüter war der Wertentwicklung indes abträglich.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 49.23        |
| Japan              | 7.13         |
| Grossbritannien    | 6.97         |
| Schweiz            | 6.29         |
| Irland             | 4.81         |
| Frankreich         | 4.70         |
| Spanien            | 3.26         |
| Indien             | 3.12         |
| Deutschland        | 2.77         |
| Mexiko             | 2.29         |
| Jersey             | 1.91         |
| Kanada             | 1.55         |
| Niederlande        | 1.46         |
| Hongkong           | 1.36         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>96.85</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 12.01        |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 11.87        |
| Elektronik & Halbleiter                        | 9.02         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 8.19         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 7.16         |
| Maschinen & Apparate                           | 6.42         |
| Banken & Kreditinstitute                       | 6.17         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 4.86         |
| Fahrzeuge                                      | 4.18         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 3.78         |
| Chemie   | 3.70         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 3.37         |
| Erdöl  | 2.63         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 2.40         |
| Umwelt & Recycling                             | 2.11         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 2.09         |
| Immobilien                                     | 2.03         |
| Telekommunikation                              | 1.81         |
| Verkehr & Transport                            | 1.55         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 1.01         |
| Anlagefonds                                    | 0.49         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>96.85</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                     |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 1 020 189 001.74        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 124 584 392.68          |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 1 144 773 394.42        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 33 722 986.74           |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 4 447.86                |
| Forderungen aus Dividenden  | 952 082.90              |
| Sonstige Forderungen  | 1 789 202.16            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 958 607.02              |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>1 182 200 721.10</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -68 658.37              |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -59 518.92              |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -22 722.41              |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -66 782.93              |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -149 024.26             |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-217 682.63</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 181 983 038.47</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|---|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 722 968.03                |
| Dividenden  | 14 948 140.53             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 92 157.82                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 667 847.93                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>16 431 114.31</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -734 861.79               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -137 429.09               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -214 444.78               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -2 320.22                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-1 089 055.88</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>15 342 058.43</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 42 935 433.83             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 240 628.44                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -305 643.11               |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>42 870 419.16</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>58 212 477.59</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 92 094 961.23             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 649 003.56                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>92 743 964.79</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>150 956 442.38</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 1 126 016 259.12          |
| Zeichnungen  | 298 858 015.87            |
| Rücknahmen   | -393 815 335.85           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -94 957 319.98            |
| Ausbezahlte Dividende  | -32 343.05                |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 15 342 058.43             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 42 870 419.16             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 92 743 964.79             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 150 956 442.38            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>1 181 983 038.47</b>   |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025         |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 13 232.8870                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 346.0330                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 355.4130                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>11 223.5070</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 328 128.8620               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 223.1020                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -32 561.1100               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>298 790.8540</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 825.0840                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 154.2100                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -204.4580                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 774.8360</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 48 385.7110                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 751.3100                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 565.2290                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>40 571.7920</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 55 200.0000                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -55 200.0000               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 108 930.0000               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 29 751.5000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -36 349.0000               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>102 332.5000</b>        |



## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (EUR hedged) Q-dist                                     | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 0.5429                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Kanada</b>  |                    |   |                                 |
| CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV                        | 224 366.00         | 18 290 981.45   | 1.55                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                                  |                    | <b>18 290 981.45</b>  | <b>1.55</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                                    |                    |   |                                 |
| EUR DANONE EURO.25                                   | 650 821.00         | 55 590 663.20   | 4.70                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                              |                    | <b>55 590 663.20</b>  | <b>4.70</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                                   |                    |   |                                 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)                 | 841 471.00         | 32 742 220.38   | 2.77                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                             |                    | <b>32 742 220.38</b>  | <b>2.77</b>                     |
| <b>Hongkong</b>                                      |                    |   |                                 |
| HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1                        | 7 155 000.00       | 16 132 065.72   | 1.36                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                                |                    | <b>16 132 065.72</b>  | <b>1.36</b>                     |
| <b>Indien</b>  |                    |   |                                 |
| USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS                     | 488 501.00         | 36 828 090.39   | 3.12                            |
| <b>TOTAL Indien</b>                                  |                    | <b>36 828 090.39</b>  | <b>3.12</b>                     |
| <b>Irland</b>  |                    |   |                                 |
| EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625                       | 6 500 225.00       | 51 065 312.58   | 4.32                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                                  |                    | <b>51 065 312.58</b>  | <b>4.32</b>                     |
| <b>Japan</b>   |                    |   |                                 |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV                              | 721 500.00         | 37 916 314.00   | 3.21                            |
| JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV                           | 470 900.00         | 28 356 146.24   | 2.40                            |
| JPY SHIMANO INC NPV                                  | 126 200.00         | 17 986 091.09   | 1.52                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                                   |                    | <b>84 258 551.33</b>  | <b>7.13</b>                     |
| <b>Jersey</b>  |                    |   |                                 |
| USD APTIV PLC ORD USD0.01                            | 337 309.00         | 22 535 614.29   | 1.91                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                                  |                    | <b>22 535 614.29</b>  | <b>1.91</b>                     |
| <b>Mexiko</b>  |                    |   |                                 |
| MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG                       | 12 852 400.00      | 10 854 933.32   | 0.92                            |
| MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV | 1 835 795.00       | 16 220 004.67   | 1.37                            |
| <b>TOTAL Mexiko</b>                                  |                    | <b>27 074 937.99</b>  | <b>2.29</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                                   |                    |   |                                 |
| EUR AALBERTS NV EURO.25                              | 494 314.31         | 17 250 375.62   | 1.46                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                             |                    | <b>17 250 375.62</b>  | <b>1.46</b>                     |
| <b>Spanien</b>                                       |                    |   |                                 |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)          | 2 113 464.00       | 38 580 904.89   | 3.26                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                                 |                    | <b>38 580 904.89</b>  | <b>3.26</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                                       |                    |   |                                 |
| CHF ALCON AG CHF0.04                                 | 462 830.00         | 39 829 689.00   | 3.37                            |
| CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05                          | 680 439.00         | 34 562 375.35   | 2.92                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                                 |                    | <b>74 392 064.35</b>  | <b>6.29</b>                     |

| Bezeichnung                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                                |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Grossbritannien</b>         |                    |   |                                 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25    | 275 791.00         | 39 869 604.57   | 3.38                            |
| GBP SPECTRIS ORD GBPO.05       | 836 298.00         | 22 600 904.95   | 1.91                            |
| GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01 | 1 341 537.00       | 19 882 335.64   | 1.68                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>82 352 845.16</b>  | <b>6.97</b>                     |

#### Vereinigte Staaten

|  |            |                         |              |
|--|------------|-------------------------|--------------|
| USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01  | 184 087.00 | 20 242 206.52           | 1.71         |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01   | 139 111.00 | 41 193 549.32           | 3.49         |
| USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01   | 204 891.00 | 12 897 888.45           | 1.09         |
| USD BIO RAD LABS INC CL A  | 47 482.00  | 10 775 090.26           | 0.91         |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00  | 237 304.00 | 57 444 179.28           | 4.86         |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01   | 105 230.00 | 19 904 254.50           | 1.69         |
| USD CF INDS HLDGS INC COM  | 215 464.00 | 19 544 739.44           | 1.65         |
| USD DEXCOM INC COM   | 200 875.00 | 17 235 075.00           | 1.46         |
| USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01   | 140 059.00 | 24 022 919.68           | 2.03         |
| USD ECOLAB INC COM   | 90 918.00  | 24 149 639.16           | 2.04         |
| USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001  | 148 004.00 | 6 125 885.56            | 0.52         |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00   | 151 063.00 | 12 332 783.32           | 1.04         |
| USD LINDE PLC COM EURO.001   | 66 546.00  | 31 115 578.68           | 2.63         |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10  | 304 547.00 | 28 767 509.62           | 2.43         |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125  | 102 294.00 | 47 092 065.84           | 3.99         |
| USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004   | 240 005.00 | 4 687 297.65            | 0.40         |
| USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV  | 196 464.00 | 11 903 753.76           | 1.01         |
| USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A  | 286 720.00 | 15 365 324.80           | 1.30         |
| USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01   | 180 102.00 | 24 032 810.88           | 2.03         |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A  | 612 307.00 | 8 896 820.71            | 0.75         |
| USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01   | 39 009.00  | 22 245 662.43           | 1.88         |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001  | 37 942.00  | 38 362 776.78           | 3.25         |
| USD SLM CORP COM USD0.20   | 797 309.00 | 25 808 892.33           | 2.18         |
| USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001  | 142 763.00 | 24 678 012.18           | 2.09         |
| USD TRIMBLE INC COM NPV  | 316 321.00 | 22 544 197.67           | 1.91         |
| USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A  | 129 553.00 | 10 526 181.25           | 0.89         |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |            | <b>581 895 095.07</b>   | <b>49.23</b> |
| <b>Total Aktien</b>  |            | <b>1 138 989 722.42</b> | <b>96.36</b> |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |            | <b>1 138 989 722.42</b> | <b>96.36</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 SPDR MSCI ALL COUNTRY WORLD UCITS ETF-ACCUM SHS USD-CAPITALI   | 23 392.00 | 5 783 672.00            | 0.49         |
| <b>TOTAL Irland</b>  |           | <b>5 783 672.00</b>     | <b>0.49</b>  |
| <b>Total Investment Fonds, open end</b>  |           | <b>5 783 672.00</b>     | <b>0.49</b>  |
| <b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |           | <b>5 783 672.00</b>     | <b>0.49</b>  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |           | <b>1 144 773 394.42</b> | <b>96.85</b> |

#### Devisenterminkontrakte

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

|   |               |     |               |           |                         |               |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|-------------------------|---------------|
| EUR   | 40 626 800.00 | USD | 45 212 631.30 | 16.6.2025 | 945 477.47              | 0.08          |
| EUR   | 1 120 000.00  | USD | 1 257 155.42  | 16.6.2025 | 15 331.75               | 0.00          |
| USD   | 62 260.70     | EUR | 55 600.00     | 16.6.2025 | -909.20                 | 0.00          |
| USD   | 69 536.87     | EUR | 62 300.00     | 16.6.2025 | -1 245.23               | 0.00          |
| USD   | 50 396.56     | EUR | 44 400.00     | 16.6.2025 | -48.47                  | 0.00          |
| EUR   | 56 900.00     | USD | 64 252.91     | 3.6.2025  | 342.81                  | 0.00          |
| USD   | 64 304.78     | EUR | 56 900.00     | 16.6.2025 | -342.11                 | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |               |     |               |           | <b>958 607.02</b>       | <b>0.08</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |               |     |               |           | <b>33 722 986.74</b>    | <b>2.85</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |               |     |               |           | <b>2 528 050.29</b>     | <b>0.22</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |               |     |               |           | <b>1 181 983 038.47</b> | <b>100.00</b> |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 920 837 979.16 | 671 883 225.29 | 481 152 618.22 |
| <b>Klasse F-dist</b>                                      | <b>LU2110954588</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 647 915.5090 | 3 908 167.2550 | 1 955 208.6340 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 84.97          | 84.01          | 79.08          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 84.97          | 84.01          | 79.08          |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU1432555495</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 33 917.8320    | 1 950.8320     | 1 950.8320     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 168.17         | 145.18         | 126.28         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 168.17         | 145.18         | 126.28         |
| <b>Klasse K-B-mdist</b>                                   | <b>LU2205084713</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 61 952.8330    | 61 952.8330    | 61 952.8330    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 108.81         | 101.17         | 94.74          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 108.81         | 101.17         | 94.74          |
| <b>Klasse K-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU1620846581</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 8 554.6580     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | -              | 109.38         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 109.38         |
| <b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>                     | <b>LU1216467149</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 39 358.1500    | 41 619.9890    | 39 800.5470    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 73.50          | 68.19          | 63.73          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 73.50          | 68.19          | 63.73          |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU1121265208</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 207 095.7990   | 259 015.1350   | 295 751.8900   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 148.27         | 129.20         | 113.44         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 148.27         | 129.20         | 113.44         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1121265463</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 39 079.4040    | 43 127.7980    | 50 967.1090    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 135.89         | 121.20         | 108.85         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 135.89         | 121.20         | 108.85         |
| <b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1121265620</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 10 300.0580    | 14 812.5430    | 18 589.1230    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 177.82         | 152.16         | 131.30         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 177.82         | 152.16         | 131.30         |
| <b>Klasse P-dist</b>                                      | <b>LU1121265380</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 247 770.6480   | 305 493.3680   | 304 513.1200   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 73.86          | 69.68          | 66.28          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 73.86          | 69.68          | 66.28          |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         | <b>LU1121265547</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 169 418.7610   | 178 938.9840   | 167 679.2170   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 67.64          | 65.35          | 63.60          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 67.64          | 65.35          | 63.60          |
| <b>Klasse (USD hedged) P-dist</b>                         | <b>LU1121265893</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 130.3670     | 11 719.5740    | 14 058.4610    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 89.07          | 82.44          | 77.05          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 89.07          | 82.44          | 77.05          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist LU1240783693</b>        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 6 994.4790   | 6 994.4790   | 7 474.4790   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 89.11        | 82.15        | 76.31        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 89.11        | 82.15        | 76.31        |
| <b>Klasse Q-acc LU1240784071</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 82 620.0450  | 66 648.0690  | 85 516.6090  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 147.92       | 128.11       | 111.79       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 147.92       | 128.11       | 111.79       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240783347</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 12 949.3030  | 13 327.3030  | 15 768.3030  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 136.93       | 121.37       | 108.33       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 136.93       | 121.37       | 108.33       |
| <b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240783776</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 12 047.0520  | 29 366.1050  | 30 993.1380  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 178.26       | 151.60       | 130.01       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 178.26       | 151.60       | 130.01       |
| <b>Klasse Q-dist LU1240784154</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 301 519.0390 | 309 672.5380 | 299 473.5690 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 75.35        | 70.99        | 67.10        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 75.35        | 70.99        | 67.10        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240783420</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 93 130.3240  | 39 242.0540  | 48 812.0540  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 69.72        | 67.26        | 65.04        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 69.72        | 67.26        | 65.04        |
| <b>Klasse (USD hedged) Q-dist LU1240783859</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 92.0720      | 92.0720      | 92.0720      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 91.24        | 84.37        | 78.34        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 91.24        | 84.37        | 78.34        |
| <b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666</b>       |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 690.2760     | 12 301.1160  | 8 374.3160   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 96.54        | 88.82        | 82.34        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 96.54        | 88.82        | 82.34        |
| <b>Klasse QL-acc LU2049073310</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 221 397.5410 | 237 976.6140 | 251 582.9060 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 134.79       | 116.51       | 101.46       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 134.79       | 116.51       | 101.46       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049073153</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 224 555.9440 | 269 501.6070 | 305 691.4150 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 126.64       | 112.03       | 99.79        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 126.64       | 112.03       | 99.79        |
| <b>Klasse (USD hedged) QL-acc LU2049073237</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 9 943.4480   | 9 943.4480   | 10 433.1670  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 150.25       | 127.53       | 109.15       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 150.25       | 127.53       | 109.15       |
| <b>Klasse QL-dist LU2049073740</b>                        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 676 416.2720 | 667 206.4130 | 625 984.9770 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 92.10        | 86.59        | 81.68        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 92.10        | 86.59        | 81.68        |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025           | 31.5.2024      | 31.5.2023    |
|---|------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>                        |      | <b>LU2049073401</b> |                |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 979 232.6950        | 1 077 470.6670 | 981 580.3980 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 86.48               | 83.25          | 80.35        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 86.48               | 83.25          | 80.35        |
| <b>Klasse (USD hedged) QL-dist</b>                        |      | <b>LU2049073583</b> |                |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 21 190.8240         | 20 791.4740    | 21 666.9240  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 102.80              | 94.89          | 87.94        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 102.80              | 94.89          | 87.94        |
| <b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>                            |      | <b>LU1480127684</b> |                |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 158.0000          | 1 085.0530     | 1 718.9630   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 7 751.73            | 7 342.83       | 7 017.98     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 7 751.73            | 7 342.83       | 7 017.98     |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 30.11.2023 im Umlauf

## Performance

|                                 | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist                   | EUR     | 16.0%     | 15.1%     | 3.3%      |
| Klasse I-A1-acc                 | EUR     | 15.8%     | 15.0%     | 3.5%      |
| Klasse K-B-mdist                | EUR     | 16.5%     | 15.6%     | 3.8%      |
| Klasse K-X-acc <sup>1</sup>     | EUR     | -         | -         | 3.9%      |
| Klasse (USD hedged) P-8%-mdist  | USD     | 16.8%     | 15.9%     | 5.4%      |
| Klasse P-acc                    | EUR     | 14.8%     | 13.9%     | 2.2%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc       | CHF     | 12.1%     | 11.3%     | 1.0%      |
| Klasse (USD hedged) P-acc       | USD     | 16.9%     | 15.9%     | 5.4%      |
| Klasse P-dist                   | EUR     | 14.8%     | 13.9%     | 2.2%      |
| Klasse (CHF hedged) P-dist      | CHF     | 12.1%     | 11.3%     | 1.0%      |
| Klasse (USD hedged) P-dist      | USD     | 16.9%     | 15.9%     | 5.4%      |
| Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist  | USD     | 17.6%     | 16.6%     | 6.0%      |
| Klasse Q-acc                    | EUR     | 15.5%     | 14.6%     | 2.8%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc       | CHF     | 12.8%     | 12.0%     | 1.7%      |
| Klasse (USD hedged) Q-acc       | USD     | 17.6%     | 16.6%     | 6.0%      |
| Klasse Q-dist                   | EUR     | 15.5%     | 14.6%     | 2.8%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist      | CHF     | 12.8%     | 12.1%     | 1.6%      |
| Klasse (USD hedged) Q-dist      | USD     | 17.6%     | 16.6%     | 6.0%      |
| Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist | USD     | 17.8%     | 16.8%     | 6.2%      |
| Klasse QL-acc                   | EUR     | 15.7%     | 14.8%     | 3.0%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-acc      | CHF     | 13.0%     | 12.3%     | 1.9%      |
| Klasse (USD hedged) QL-acc      | USD     | 17.8%     | 16.8%     | 6.2%      |
| Klasse QL-dist                  | EUR     | 15.7%     | 14.8%     | 3.0%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist     | CHF     | 13.0%     | 12.3%     | 1.9%      |
| Klasse (USD hedged) QL-dist     | USD     | 17.8%     | 16.8%     | 6.2%      |
| Klasse U-X-UKdist-mdist         | EUR     | 16.6%     | 15.8%     | 3.9%      |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Benchmark: <sup>2</sup>                     |         |           |           |           |
| MSCI EMU (net div. reinvested)              | EUR     | 12.1%     | 18.8%     | 8.5%      |
| MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 9.3%      | 15.8%     | 7.7%      |
| MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD) | USD     | 14.0%     | 21.4%     | 12.3%     |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse K-X-acc war bis zum 30.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 vollzogen die Aktienmärkte der Eurozone nach Jahren der Flaute eine Trendwende mit positiven Renditen. Die Rally in der Eurozone wurde durch Anleger beflügelt, die von US-Aktien in europäische Aktien umschichteten.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unsere negative Gewichtung des Beta wirkte sich positiv aus, während ESG-Faktoren einen negativen Beitrag leisteten. Auf Länder- und Sektorebene leistete unsere Positionierung in Italien, Frankreich, IT und zyklischen Konsumgütern einen positiven Performancebeitrag, während unsere Positionierung in Deutschland, Spanien, Industrie und Energie die Performance schmälerte. Auf Titelebene wirkten sich unsere Positionen in Nokia, Poste Italiane und LVMH (kein Engagement) positiv aus, während Merck, Beiersdorf und Rheinmetall (kein Engagement) einen negativen Beitrag leisteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Frankreich         | 29.43        |
| Deutschland        | 23.73        |
| Italien            | 13.28        |
| Niederlande        | 8.53         |
| Finnland           | 7.85         |
| Irland             | 4.99         |
| Spanien            | 4.11         |
| Österreich         | 2.49         |
| Portugal           | 2.33         |
| Grossbritannien    | 2.05         |
| Vereinigte Staaten | -0.02        |
| Schweiz            | -0.16        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.61</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Versicherungen                                 | 15.83        |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 10.21        |
| Telekommunikation                              | 8.53         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 7.32         |
| Banken & Kreditinstitute                       | 7.24         |
| Erdöl  | 6.28         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 4.77         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 4.41         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.86         |
| Fahrzeuge                                      | 3.32         |
| Immobilien                                     | 2.99         |
| Maschinen & Apparate                           | 2.96         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 2.68         |
| Verkehr & Transport                            | 2.49         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 2.47         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 2.45         |
| Gummi & Reifen                                 | 2.39         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 2.01         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 1.34         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 1.31         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 1.30         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 1.06         |
| Chemie   | 1.00         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 0.39         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.61</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

## Nettovermögensaufstellung

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 805 142 429.82        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 102 902 325.79        |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 908 044 755.61        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 25 271 350.15         |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 91 842.00             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 3 210 405.94          |
| Forderungen aus Dividenden   | 1 887 292.91          |
| Andere Aktiva  | 42 380.71             |
| Sonstige Forderungen   | 2 932 710.70          |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>941 480 738.02</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | -5 700.00             |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -167 543.03           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -19 874 508.98        |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -557 430.30           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -37 576.55            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -595 006.85           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-20 642 758.86</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>920 837 979.16</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 210 092.11                |
| Dividenden  | 34 792 537.94             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 352 537.05                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 136 628.23                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>35 491 795.33</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -5 799 681.27             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -207 357.53               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -142 884.32               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -3 909.82                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-6 153 832.94</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>29 337 962.39</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 59 297 098.60             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | -3 585 161.97             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | 1 672 494.96              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 641 413.32                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 2 677 873.90              |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>60 703 718.81</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>90 041 681.20</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 33 832 797.43             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | -686 426.53               |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 71 970.00                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 120 811.78                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>33 339 152.68</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>123 380 833.88</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 671 883 225.29            |
| Zeichnungen  | 358 792 684.44            |
| Rücknahmen   | -161 779 200.02           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 197 013 484.42            |
| Ausbezahlte Dividende  | -71 439 564.43            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 29 337 962.39             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 60 703 718.81             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 33 339 152.68             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 123 380 833.88            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>920 837 979.16</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025             |
|--|--------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-dist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 908 167.2550                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 755 645.1440                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 015 896.8900                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 647 915.5090</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 950.8320                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 32 311.0630                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -344.0630                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>33 917.8320</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-B-mdist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 61 952.8330                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>61 952.8330</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) P-8%-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 41 619.9890                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 852.8970                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 114.7360                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>39 358.1500</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 259 015.1350                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8 028.1920                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -59 947.5280                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>207 095.7990</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 43 127.7980                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 922.8270                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 971.2210                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>39 079.4040</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) P-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 812.5430                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 512.4850                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>10 300.0580</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 305 493.3680                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 45 473.8430                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -103 196.5630                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>247 770.6480</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 178 938.9840                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 16 623.0850                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -26 143.3080                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>169 418.7610</b>            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) P-dist</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 11 719.5740                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 589.2070                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 130.3670</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 994.4790                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                          |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 994.4790</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 66 648.0690                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 31 164.6670                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -15 192.6910                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>82 620.0450</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 13 327.3030                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 800.0000                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 178.0000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>12 949.3030</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 29 366.1050                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 319.0530                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>12 047.0520</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 309 672.5380                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 30 213.9180                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -38 367.4170                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>301 519.0390</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 39 242.0540                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 61 878.4130                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -7 990.1430                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>93 130.3240</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-dist</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 92.0720                         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                          |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>92.0720</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 12 301.1160                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100.0000                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -11 710.8400                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>690.2760</b>                 |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 237 976.6140                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 42 683.1940                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -59 262.2670                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>221 397.5410</b>             |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 269 501.6070                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 401.0250                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -54 346.6880                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>224 555.9440</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 9 943.4480                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 943.4480</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 667 206.4130                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 232 446.7990                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -223 236.9400               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>676 416.2720</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 077 470.6670              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 147 996.6770                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -246 234.6490               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>979 232.6950</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 20 791.4740                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 628.2020                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -228.8520                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>21 190.8240</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-UKdist-mdist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 085.0530                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 183.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -110.0530                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 158.0000</b>           |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Euro Countries Income (EUR)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| F-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 6.7208                  |
| F-dist   | 16.12.2024     | 19.12.2024      | EUR            | 2.9095                  |
| F-dist   | 17.3.2025      | 20.3.2025       | EUR            | 1.2171                  |
| P-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 5.2685                  |
| (CHF hedged) P-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 4.9537                  |
| (USD hedged) P-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 6.1750                  |
| Q-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 5.6792                  |
| (CHF hedged) Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 5.3808                  |
| (USD hedged) Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 6.7496                  |
| QL-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 6.9272                  |
| (CHF hedged) QL-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 6.66                    |
| (USD hedged) QL-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 7.5912                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

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

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Euro Countries Income (EUR)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| K-B-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | EUR            | 0.6778                  |
| K-B-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | EUR            | 0.6592                  |
| K-B-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | EUR            | 0.6720                  |
| K-B-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | EUR            | 0.6801                  |
| K-B-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | EUR            | 0.6788                  |
| K-B-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | EUR            | 0.6649                  |
| K-B-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | EUR            | 0.6585                  |
| K-B-mdist  | 15.1.2025      | 20.1.2025       | EUR            | 0.6581                  |
| K-B-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | EUR            | 0.6878                  |
| K-B-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | EUR            | 0.7017                  |
| K-B-mdist  | 15.4.2025      | 22.4.2025       | EUR            | 0.6943                  |
| K-B-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | EUR            | 0.7002                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.4546                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.4429                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.4509                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.4564                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.4556                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.4461                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.4417                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.4415                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.4623                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.4730                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.4683                  |
| (USD hedged) P-8%-mdist  | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.4727                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.5477                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.5339                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.5437                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.5507                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.5501                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.5389                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.5339                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.5339                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.5593                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.5726                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.5672                  |
| (USD hedged) Q-8%-mdist  | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.5728                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.5921                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.5773                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.5881                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.5957                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.5951                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.5831                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.5778                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.5779                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Euro Countries Income (EUR)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.6055                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.6201                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.6143                  |
| (USD hedged) QL-8%-mdist   | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.6205                  |
| U-X-UKdist-mdist   | 17.6.2024      | 20.6.2024       | EUR            | 187.4749                |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.7.2024      | 18.7.2024       | EUR            | 55.5083                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 16.8.2024      | 21.8.2024       | EUR            | 51.2061                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 19.9.2024      | 24.9.2024       | EUR            | 46.4487                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.10.2024     | 18.10.2024      | EUR            | 30.87                   |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.11.2024     | 20.11.2024      | EUR            | 46.2634                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 16.12.2024     | 19.12.2024      | EUR            | 47.0317                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.1.2025      | 20.1.2025       | EUR            | 39.1354                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 18.2.2025      | 21.2.2025       | EUR            | 38.9761                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 17.3.2025      | 20.3.2025       | EUR            | 38.1927                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.4.2025      | 22.4.2025       | EUR            | 59.5704                 |
| U-X-UKdist-mdist   | 15.5.2025      | 20.5.2025       | EUR            | 78.8606                 |

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

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                  |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV                         | 44 961.00          | 4 923 229.50  | 0.53                            |
| EUR OMV AG NPV(VAR)                            | 272 255.00         | 12 823 210.50   | 1.39                            |
| EUR VERBUND AG CLASS'A NPV                     | 75 953.00          | 5 221 768.75  | 0.57                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                        |                    | <b>22 968 208.75</b>  | <b>2.49</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR ELISA OYJ NPV                              | 185 896.00         | 8 625 574.40  | 0.94                            |
| EUR NOKIA OYJ NPV                              | 4 778 620.00       | 21 866 965.12   | 2.37                            |
| EUR SAMPO PLC NPV A                            | 2 422 151.00       | 22 758 530.80   | 2.47                            |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV                       | 179 461.00         | 4 377 053.79  | 0.48                            |
| EUR VALMET OYJ NPV                             | 263 276.00         | 7 563 919.48  | 0.82                            |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50             | 400 806.00         | 7 066 209.78  | 0.77                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                          |                    | <b>72 258 253.37</b>  | <b>7.85</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR AXA EUR2.29                                | 552 905.00         | 22 951 086.55   | 2.49                            |
| EUR BOUYGUES EUR1                              | 478 389.00         | 18 365 353.71   | 1.99                            |
| EUR BUREAU VERITAS EURO.12                     | 411 030.00         | 12 363 782.40   | 1.34                            |
| EUR CARREFOUR EUR2.50                          | 1 169 313.00       | 15 394 005.65   | 1.67                            |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3                    | 1 313 678.00       | 21 156 784.20   | 2.30                            |
| EUR DANONE EURO.25                             | 316 047.00         | 23 779 376.28   | 2.58                            |
| EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10                  | 331 639.00         | 10 944 087.00   | 1.19                            |
| EUR ENGIE EUR1                                 | 1 126 371.00       | 21 384 153.44   | 2.32                            |
| EUR GECINA EUR7.50                             | 101 540.00         | 9 839 226.00  | 1.07                            |
| EUR GETLINK SE EURO.40                         | 493 055.00         | 8 307 976.75  | 0.90                            |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40                          | 513 820.00         | 17 706 237.20   | 1.92                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 653 086.00         | 21 995 936.48   | 2.39                            |
| EUR ORANGE EUR4                                | 1 834 018.00       | 24 089 826.43   | 2.62                            |
| EUR REXEL EUR5                                 | 360 966.00         | 8 926 689.18  | 0.97                            |
| EUR SANOFI EUR2                                | 50 417.00          | 4 412 495.84  | 0.48                            |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8                    | 20 866.00          | 4 618 689.10  | 0.50                            |
| EUR SODEXO EUR4                                | 58 315.00          | 3 548 467.75  | 0.39                            |
| EUR TALENERGIES SE EUR2.5                      | 421 523.00         | 21 775 878.18   | 2.37                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                        |                    | <b>271 560 052.14</b>   | <b>29.49</b>                    |
| <b>Deutschland</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)           | 61 493.00          | 21 442 609.10   | 2.33                            |
| EUR BASF SE NPV                                | 83 637.00          | 3 546 208.80  | 0.38                            |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1           | 56 059.00          | 4 378 207.90  | 0.48                            |
| EUR BEIERSDORF AG NPV                          | 149 444.00         | 18 030 418.60   | 1.96                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)       | 115 266.00         | 4 404 313.86  | 0.48                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)               | 77 867.00          | 22 075 294.50   | 2.40                            |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)    | 697 968.00         | 4 917 882.53  | 0.53                            |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)                 | 120 560.00         | 4 746 447.20  | 0.52                            |
| EUR E.ON SE NPV                                | 311 776.00         | 4 810 703.68  | 0.52                            |
| EUR FREENET AG NPV (REGD)                      | 234 067.00         | 6 806 668.36  | 0.74                            |
| EUR GEA GROUP AG NPV                           | 342 788.00         | 20 190 213.20   | 2.19                            |
| EUR HEIDELBERG MATER NPV                       | 24 553.00          | 4 234 164.85  | 0.46                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)           | 351 561.00         | 12 049 753.28   | 1.31                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)                | 414 367.00         | 21 791 560.53   | 2.37                            |
| EUR MERCK KGAA NPV                             | 113 456.00         | 13 104 168.00   | 1.42                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)               | 41 272.00          | 23 582 820.80   | 2.56                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                             | 86 002.00          | 22 867 931.80   | 2.48                            |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR)                        | 54 108.00          | 5 684 045.40  | 0.62                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                       |                    | <b>218 663 412.39</b>   | <b>23.75</b>                    |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Irland</b>  |                    |   |                                 |
| EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625  | 3 487 033.00       | 24 130 268.36   | 2.62                            |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)   | 226 830.00         | 21 821 046.00   | 2.37                            |
| <b>TOTAL Irland</b>  |                    | <b>45 951 314.36</b>  | <b>4.99</b>                     |
| <b>Italien</b>   |                    |   |                                 |
| EUR ENEL EUR1  | 2 319 486.00       | 18 753 044.31   | 2.04                            |
| EUR ENI SPA EUR1   | 314 848.00         | 4 084 208.26  | 0.44                            |
| EUR GENERALI SPA NPV EUR1  | 680 675.00         | 21 815 633.75   | 2.37                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV  | 4 786 245.00       | 23 500 462.95   | 2.55                            |
| EUR ITALGAS SPA NPV  | 1 014 862.00       | 7 337 452.26  | 0.80                            |
| EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5  | 727 558.00         | 15 220 513.36   | 1.65                            |
| EUR MONCLER SPA NPV  | 177 919.00         | 9 796 220.14  | 1.07                            |
| EUR POSTE ITALIANE SPA NPV   | 825 193.00         | 15 769 438.23   | 1.71                            |
| EUR SNAM EUR1  | 1 137 801.00       | 5 991 660.07  | 0.65                            |
| <b>TOTAL Italien</b>   |                    | <b>122 268 633.33</b>   | <b>13.28</b>                    |
| <b>Niederlande</b>   |                    |   |                                 |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16   | 80 886.00          | 4 568 441.28  | 0.50                            |
| EUR ING GROEP N.V. EURO.01   | 256 178.00         | 4 785 405.04  | 0.52                            |
| EUR KON KPN NV EURO.04   | 5 791 585.00       | 23 965 578.73   | 2.60                            |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01  | 125 269.00         | 4 657 501.42  | 0.50                            |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12  | 233 035.00         | 12 914 799.70   | 1.40                            |
| EUR SIGNIFY NV EURO.01   | 229 985.00         | 4 953 876.90  | 0.54                            |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12   | 143 794.00         | 22 475 002.20   | 2.44                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>   |                    | <b>78 320 605.27</b>  | <b>8.50</b>                     |
| <b>Portugal</b>  |                    |   |                                 |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)  | 4 836 948.00       | 16 977 687.48   | 1.84                            |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B  | 317 607.00         | 4 460 790.32  | 0.49                            |
| <b>TOTAL Portugal</b>  |                    | <b>21 438 477.80</b>  | <b>2.33</b>                     |
| <b>Spanien</b>   |                    |   |                                 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10  | 21 016.00          | 4 980 792.00  | 0.54                            |
| EUR ENDESA SA EUR1.2   | 183 281.00         | 4 926 593.28  | 0.54                            |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)  | 96 331.00          | 4 596 915.32  | 0.50                            |
| EUR REDEIA CORP SA EURO.5  | 876 864.00         | 15 958 924.80   | 1.73                            |
| EUR REPSOL SA EUR1   | 622 243.00         | 7 376 690.77  | 0.80                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>   |                    | <b>37 839 916.17</b>  | <b>4.11</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01   | 269 051.00         | 21 753 967.22   | 2.36                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>21 753 967.22</b>  | <b>2.36</b>                     |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>913 022 840.80</b>   | <b>99.15</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>913 022 840.80</b>   | <b>99.15</b>                    |

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

|  |            |                   |             |
|--|------------|-------------------|-------------|
| EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 145 500.00 | 218 250.00        | 0.02        |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                               |            | <b>218 250.00</b> | <b>0.02</b> |
| <b>Total Anrechte</b>                                  |            | <b>218 250.00</b> | <b>0.02</b> |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                        |            | <b>218 250.00</b> | <b>0.02</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



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

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

**Optionen auf Aktien, klassisch**

**EUR**

|     |  |               |             |       |
|-----|--|---------------|-------------|-------|
| EUR | CITIBANK/ENDESA SA CALL 27.60970 25.06.25                    | -82 476.00    | -17 293.57  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/REPSOL SA CALL 12.27800 25.06.25                    | -280 009.00   | -34 863.92  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/AENA SME S.A. CALL 245.98080 25.06.25               | -9 457.00     | -16 663.14  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/TOTALENERGIES SE CALL 54.76300 25.06.25             | -192 301.00   | -15 553.30  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/ORANGE CALL 12.79140 25.06.25                       | -834 636.00   | -163 430.08 | -0.02 |
| EUR | BARCLAYS/MUENCHENER RUECKV NPV(REGD) CALL 599.36760 25.06.25 | -18 572.00    | -48 722.16  | -0.01 |
| EUR | BARCLAYS/MONCLER SPA NPV CALL 60.62860 25.06.25              | -80 064.00    | -11 935.14  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/DEUTSCHE LUFTHANSA CALL 7.18500 25.06.25            | -314 086.00   | -43 174.26  | -0.01 |
| EUR | BARCLAYS/INDITEX (POST SUBD) CALL 51.17400 25.06.25          | -43 349.00    | -16 316.56  | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/HEIDELBERG MATER NPV CALL 204.97240 25.06.25        | -11 049.00    | -1 302.57   | 0.00  |
| EUR | BARCLAYS/BASF SE NPV CALL 47.73070 25.06.25                  | -37 637.00    | -1 748.24   | 0.00  |
| EUR | BNP/UPM-KYMMENE CORP CALL 26.31450 25.06.25                  | -80 757.00    | -8 938.18   | 0.00  |
| EUR | BNP/SIGNIFY NV CALL 22.20100 25.06.25                        | -103 493.00   | -46 676.38  | -0.01 |
| EUR | BNP/REXEL CALL 26.97580 25.06.25                             | -135 196.00   | -11 252.36  | 0.00  |
| EUR | BNP/SYMRISE AG CALL 106.70400 25.06.25                       | -24 349.00    | -28 856.49  | 0.00  |
| EUR | BNP/INFINEON TECHNOLOG CALL 37.79360 25.06.25                | -158 202.00   | -44 400.97  | -0.01 |
| EUR | CITIBANK/NOKIA OYJ NPV CALL 4.93450 25.06.25                 | -2 176 579.00 | -66 276.83  | -0.01 |
| EUR | CITIBANK/VALMET OYJ NPV CALL 31.00110 25.06.25               | -74 718.00    | -6 642.43   | 0.00  |
| EUR | CITIBANK/SODEXO CALL 60.28430 25.06.25                       | -26 242.00    | -54 495.97  | -0.01 |
| EUR | CITIBANK/FREENET AG CALL 36.24430 25.06.25                   | -67 017.00    | -0.67       | 0.00  |
| EUR | CITIBANK/ENI SPA CALL 13.76370 25.06.25                      | -141 682.00   | -5 036.80   | 0.00  |
| EUR | CIBC/ASR NEDERLAND N.V. CALL 58.35180 25.06.25               | -36 399.00    | -9 922.37   | 0.00  |
| EUR | CIBC/ELISA OYJ NPV CALL 47.74300 25.06.25                    | -59 150.00    | -17 312.61  | 0.00  |
| EUR | MORGAN STANLEY/GETLINK SE CALL 17.83540 25.06.25             | -113 096.00   | -4 693.48   | 0.00  |
| EUR | MORGAN STANLEY/MERCEDES-BENZ CALL 56.88160 25.06.25          | -188 914.00   | -39 212.88  | 0.00  |
| EUR | MORGAN STANLEY/GALP ENERGIA CALL 14.64970 25.06.25           | -142 923.00   | -30 798.48  | 0.00  |
| EUR | MORGAN STANLEY/GEA GROUP AG CALL 60.54750 25.06.25           | -76 997.00    | -52 627.45  | -0.01 |
| EUR | MORGAN STANLEY/DEUTSCHE POST AG CALL 41.07750 25.06.25       | -54 252.00    | -16 226.77  | 0.00  |
| EUR | SOCIETE GENERALE/SAP AG CALL 278.59720 25.06.25              | -39 176.00    | -103 858.32 | -0.01 |
| EUR | SOCIETE GENERALE/ENGIE CALL 19.26990 25.06.25                | -506 867.00   | -98 676.87  | -0.01 |
| EUR | SOCIETE GENERALE/ING GROEP N.V. CALL 19.85330 25.06.25       | -115 280.00   | -6 839.56   | 0.00  |
| EUR | SOCIETE GENERALE/BOUYGUES CALL 40.61420 25.06.25             | -196 005.00   | -22 991.39  | 0.00  |
| EUR | UBS/GENERALI SPA NPV CALL 35.40180 25.06.25                  | -306 304.00   | -15 318.26  | 0.00  |
| EUR | UBS/SANOFI CALL 94.63310 25.06.25                            | -22 688.00    | -7 000.38   | 0.00  |
| EUR | UBS/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 239.09630 25.06.25               | -9 390.00     | -13 099.05  | 0.00  |
| EUR | UBS/POSTE ITALIANE SPA CALL 18.59230 25.06.25                | -379 982.00   | -99 441.29  | -0.01 |
| EUR | UBS/NN GROUP N.V. CALL 56.16070 25.06.25                     | -104 866.00   | -66 124.30  | -0.01 |
| EUR | UBS/KERRY GROUP 'A' ORD CALL 98.56080 25.06.25               | -69 900.00    | -79 841.18  | -0.01 |
| EUR | UBS/KON KPN NV CALL 4.19410 25.06.25                         | -2 395 762.00 | -82 462.13  | -0.01 |
| EUR | UBS/E.ON SE NPV CALL 15.45850 25.06.25                       | -140 299.00   | -47 759.18  | -0.01 |
| EUR | UBS/ENEL CALL 8.28610 25.06.25                               | -1 061 432.00 | -59 227.91  | -0.01 |
| EUR | UBS/DAIMLER TRUCK HOLD CALL 41.46800 25.06.25                | -51 870.00    | -9 781.64   | 0.00  |
| EUR | UBS/AXA CALL 42.92030 25.06.25                               | -251 821.00   | -73 229.55  | -0.01 |
| EUR | UBS/CARREFOUR CALL 14.04940 25.06.25                         | -534 764.00   | -44 171.51  | -0.01 |
| EUR | UBS/BAYERISCHE MOTOREN CALL 84.23640 25.06.25                | -25 227.00    | -14 473.49  | 0.00  |
| EUR | UBS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 17.23100 25.06.25                | -591 155.00   | -14 808.43  | 0.00  |
| EUR | UBS/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 19.43370 25.06.25               | -180 363.00   | -13 581.33  | 0.00  |
| EUR | UBS/ALLIANZ SE NPV CALL 366.65460 25.06.25                   | -27 672.00    | -28 995.55  | 0.00  |
| EUR | GS/MICHELIN (CGDE) CALL 34.91400 25.06.25                    | -297 576.00   | -65 898.21  | -0.01 |
| EUR | GS/KONINKLIJKE AHOLD CALL 38.62400 25.06.25                  | -56 371.00    | -6 387.40   | 0.00  |
| EUR | GS/BEIERSDORF AG CALL 125.62290 25.06.25                     | -59 238.00    | -40 196.54  | 0.00  |
| EUR | GS/DANONE CALL 77.39550 25.06.25                             | -143 947.00   | -63 885.12  | -0.01 |
| EUR | GS/BUREAU VERITAS CALL 31.31620 25.06.25                     | -184 964.00   | -23 275.87  | 0.00  |
| EUR | GS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 294.94530 25.06.25                | -35 471.00    | -75 247.47  | -0.01 |
| EUR | GS/DASSAULT SYSTEMES CALL 35.41590 25.06.25                  | -149 238.00   | -70 012.02  | -0.01 |
| EUR | GS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 5.06010 25.06.25                 | -2 153 810.00 | -129 250.14 | -0.01 |
| EUR | GS/KLEPIERRE CALL 34.85430 25.06.25                          | -116 295.00   | -42 717.48  | -0.01 |
| EUR | GS/MERCK KGAA NPV CALL 122.16240 25.06.25                    | -52 132.00    | -35 777.67  | 0.00  |
| EUR | GS/OMV AG CALL 47.13900 25.06.25                             | -85 995.00    | -9 297.78   | 0.00  |
| EUR | GS/SAMPO PLC CALL 9.88140 25.06.25                           | -705 476.00   | -15 386.43  | 0.00  |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| EUR GS/SNAM CALL 5.17450 25.06.25                             | -512 010.00        | -40 566.55  | -0.01                           |
| EUR GS/WOLTERS KLUWER CALL 165.94130 25.06.25                 | -65 475.00         | -28 068.48  | 0.00                            |
| EUR GS/MEDIOBANCA SPA CALL 22.36720 25.06.25                  | -327 401.00        | -76 647.85  | -0.01                           |
| EUR GS/NOKIA OYJ NPV CALL 4.93960 26.06.25                    | -2 176 570.00      | -69 280.22  | -0.01                           |
| EUR GS/SNAM CALL 5.26510 26.06.25                             | -512 010.00        | -23 726.54  | 0.00                            |
| EUR GS/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 236.13410 26.06.25             | -9 380.00          | -19 123.48  | 0.00                            |
| EUR GS/UPM-KYMMENE CORP CALL 26.24080 26.06.25                | -80 750.00         | -10 483.77  | 0.00                            |
| EUR GS/OMV AG CALL 47.73730 26.06.25                          | -84 751.00         | -5 408.81   | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/SYMRISE AG CALL 107.84800 26.06.25         | -24 340.00         | -21 113.49  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/REDEIA CORP SA CALL 19.38570 26.06.25      | -306 869.00        | -4 363.68   | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/POSTE ITALIANE SPA CALL 18.64790 26.06.25  | -379 980.00        | -93 334.49  | -0.01                           |
| EUR MORGAN STANLEY/KERRY GROUP 'A'ORD CALL 100.40360 26.06.25 | -69 433.00         | -50 509.04  | -0.01                           |
| EUR MORGAN STANLEY/GECINA CALL 97.71840 26.06.25              | -21 801.00         | -36 675.39  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/GALP ENERGIA CALL 14.83040 26.06.25        | -142 920.00        | -24 933.82  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/GEA GROUP AG CALL 61.07400 26.06.25        | -78 548.00         | -43 521.09  | -0.01                           |
| EUR MORGAN STANLEY/E.ON SE NPV CALL 15.57390 26.06.25         | -140 290.00        | -40 562.05  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/ENEL CALL 8.37770 26.06.25                 | -1 061 430.00      | -37 383.56  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/ASR NEDERLAND N.V. CALL 58.77930 26.06.25  | -36 390.00         | -7 470.50   | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/AENA SME S.A. CALL 247.87620 26.06.25      | -9 450.00          | -13 554.51  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 19.51150 26.06.25 | -180 360.00        | -13 931.01  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/GETLINK SE CALL 17.72040 26.06.25          | -120 805.00        | -6 705.89   | 0.00                            |
| EUR SOCIETE GENERALE/ING GROEP N.V. CALL 19.95860 26.06.25    | -115 280.00        | -6 190.54   | 0.00                            |
| EUR UBS/KON KPN NV CALL 4.30050 26.06.25                      | -2 412 208.00      | -23 543.15  | 0.00                            |
| EUR UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 34.75210 26.06.25                | -297 570.00        | -84 643.79  | -0.01                           |
| EUR UBS/MERCK KGAA NPV CALL 121.61770 26.06.25                | -52 130.00         | -44 819.29  | -0.01                           |
| EUR UBS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 5.06610 26.06.25             | -2 153 810.00      | -132 997.77   | -0.01                           |
| EUR UBS/ORANGE CALL 12.93880 26.06.25                         | -834 630.00        | -112 124.19   | -0.01                           |
| EUR UBS/BAWAG GROUP AG CALL 113.61600 26.06.25                | -20 232.00         | -40 329.46  | 0.00                            |
| EUR UBS/NN GROUP N.V. CALL 56.26200 26.06.25                  | -104 860.00        | -64 826.55  | -0.01                           |
| EUR UBS/GENERALI SPA NPV CALL 35.23340 26.06.25               | -306 300.00        | -19 881.93  | 0.00                            |
| EUR UBS/ENGIE CALL 19.34360 26.06.25                          | -506 860.00        | -88 659.95  | -0.01                           |
| EUR UBS/AXA CALL 43.43630 26.06.25                            | -251 820.00        | -49 074.68  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/DEUTSCHE POST AG CALL 40.69850 26.06.25          | -54 250.00         | -23 162.58  | 0.00                            |
| EUR GS/MONCLER SPA NPV CALL 60.76930 26.06.25                 | -80 060.00         | -12 362.87  | 0.00                            |
| EUR GS/MERCEDES-BENZ CALL 55.90200 26.06.25                   | -188 910.00        | -73 463.32  | -0.01                           |
| EUR GS/MEDIOBANCA SPA CALL 22.32510 26.06.25                  | -327 400.00        | -84 678.74  | -0.01                           |
| EUR GS/SIGNIFY NV CALL 22.07440 26.06.25                      | -103 490.00        | -53 448.45  | -0.01                           |
| EUR GS/BOUYGUES CALL 40.80380 26.06.25                        | -201 792.00        | -21 587.71  | 0.00                            |
| EUR GS/ELISA OYJ NPV CALL 48.56440 26.06.25                   | -57 561.00         | -8 612.85   | 0.00                            |
| EUR GS/DASSAULT SYSTEMES CALL 35.39160 26.06.25               | -149 230.00        | -72 824.24  | -0.01                           |
| EUR GS/BUREAU VERITAS CALL 31.44260 26.06.25                  | -184 960.00        | -21 137.23  | 0.00                            |
| EUR GS/BEIERSDORF AG CALL 126.20210 26.06.25                  | -57 428.00         | -35 569.75  | 0.00                            |
| EUR GS/AIB GROUP PLC CALL 7.12270 26.06.25                    | -1 206 777.00      | -342 290.23   | -0.04                           |
| EUR GS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 17.16660 26.06.25              | -591 150.00        | -20 240.98  | 0.00                            |
| EUR MORGAN STANLEY/VERBUND AG CALL 68.44500 26.06.25          | -23 368.00         | -47 081.61  | -0.01                           |
| EUR GS/SAMPO PLC CALL 9.97400 26.06.25                        | -720 490.00        | -11 009.09  | 0.00                            |
| EUR GS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 299.36790 26.06.25             | -35 470.00         | -50 138.97  | -0.01                           |
| EUR UBS/BAYERISCHE MOTOREN CALL 83.42740 26.06.25             | -25 220.00         | -19 673.87  | 0.00                            |
| EUR UBS/ALLIANZ SE NPV CALL 369.81360 26.06.25                | -27 670.00         | -21 379.50  | 0.00                            |
| EUR UBS/WOLTERS KLUWER CALL 167.34940 26.06.25                | -65 470.00         | -22 176.00  | 0.00                            |
| EUR UBS/CARREFOUR CALL 14.01410 26.06.25                      | -534 760.00        | -48 074.92  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/HEIDELBERG MATER NPV CALL 204.41840 26.06.25     | -11 040.00         | -1 670.46   | 0.00                            |
| EUR BARCLAYS/INFINEON TECHNOLOG AG CALL 36.99860 26.06.25     | -158 200.00        | -69 706.08  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/DEUTSCHE LUFTHANSA CALL 7.03230 26.06.25         | -314 080.00        | -66 986.98  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/MUENCHENER RUECKVE NPV CALL 597.26160 26.06.25   | -18 570.00         | -61 473.01  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/REPSOL SA CALL 12.41490 26.06.25                 | -280 000.00        | -26 558.00  | 0.00                            |
| EUR BARCLAYS/SAP AG CALL 282.42260 26.06.25                   | -39 170.00         | -78 649.44  | -0.01                           |
| EUR BARCLAYS/TOTALENERGIES SE CALL 55.14630 26.06.25          | -192 300.00        | -12 466.81  | 0.00                            |
| EUR BARCLAYS/BASF SE NPV CALL 46.46630 26.06.25               | -37 630.00         | -5 223.42   | 0.00                            |
| EUR BNP/DAIMLER TRUCK HOLD CALL 41.05150 26.06.25             | -51 860.00         | -14 421.75  | 0.00                            |
| EUR BNP/SANOFI CALL 96.65490 26.06.25                         | -22 680.00         | -3 281.12   | 0.00                            |
| EUR CITI/REXEL CALL 26.60990 26.06.25                         | -134 995.00        | -18 910.10  | 0.00                            |
| EUR CITI/ENI SPA CALL 13.83390 26.06.25                       | -141 680.00        | -4 372.24   | 0.00                            |
| EUR CITI/ALMET OYJ NPV CALL 30.33310 26.06.25                 | -78 420.00         | -16 163.15  | 0.00                            |
| EUR GS/DANONE CALL 78.23790 26.06.25                          | -143 940.00        | -42 744.42  | -0.01                           |
| EUR BNP/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.62700 26.06.25              | -2 176 627.00      | -90 090.59  | -0.01                           |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                       | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                       |                                 |
| EUR CITI/SODEXO CALL 60.65280 26.06.25   | -26 240.00         |   | -51 190.30            | -0.01                           |
| EUR CITI/ENDESA SA CALL 27.90450 26.06.25  | -82 470.00         |   | -11 707.44            | 0.00                            |
| EUR CITI/FREENET AG CALL 36.26530 26.06.25   | -68 212.00         |   | 0.00                  | 0.00                            |
| EUR CIBC/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 39.03470 26.06.25  | -56 370.00         |   | -3 963.94             | 0.00                            |
| <b>TOTAL EUR</b>   |                    |   | <b>-5 196 335.19</b>  | <b>-0.56</b>                    |
| <b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>  |                    |   | <b>-5 196 335.19</b>  | <b>-0.56</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                    |   | <b>-5 196 335.19</b>  | <b>-0.56</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>908 044 755.61</b> | <b>98.61</b>                    |

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |       |  |                  |             |
|--|-------|--|------------------|-------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25  | 56.00 |  | -5 700.00        | 0.00        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>                                       |       |  | <b>-5 700.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       |  | <b>-5 700.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |       |  | <b>-5 700.00</b> | <b>0.00</b> |

#### Devisenterminkontrakte

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

|   |                |     |                |           |                       |               |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF   | 134 415 600.00 | EUR | 144 201 487.89 | 16.6.2025 | 27 512.26             | 0.00          |
| USD   | 11 236 100.00  | EUR | 10 094 085.45  | 16.6.2025 | -204 456.02           | -0.02         |
| USD   | 119 200.00     | EUR | 106 229.86     | 16.6.2025 | -1 314.11             | 0.00          |
| CHF   | 2 342 000.00   | EUR | 2 507 067.32   | 16.6.2025 | 5 917.17              | 0.00          |
| USD   | 269 900.00     | EUR | 237 574.00     | 16.6.2025 | -17.29                | 0.00          |
| CHF   | 2 179 200.00   | EUR | 2 333 475.39   | 16.6.2025 | 4 823.42              | 0.00          |
| CHF   | 689 800.00     | EUR | 735 661.27     | 2.6.2025  | 3 940.05              | 0.00          |
| EUR   | 736 239.88     | CHF | 689 800.00     | 16.6.2025 | -3 920.97             | 0.00          |
| CHF   | 960 300.00     | EUR | 1 027 694.46   | 3.6.2025  | 1 936.09              | 0.00          |
| EUR   | 1 028 445.85   | CHF | 960 300.00     | 16.6.2025 | -1 963.63             | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |                |     |                |           | <b>-167 543.03</b>    | <b>-0.02</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |                |     |                |           | <b>25 363 192.15</b>  | <b>2.75</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |                |     |                |           | <b>-12 396 725.57</b> | <b>-1.34</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |                |     |                |           | <b>920 837 979.16</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 162 377 046.69 | 168 169 218.14 | 174 568 547.30 |
| <b>Klasse N-8%-mdist</b>                                  | <b>LU1121265976</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 49 687.9860    | 73 075.4530    | 80 435.2770    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 64.02          | 61.50          | 57.64          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 64.02          | 61.50          | 57.64          |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0566497433</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 192 754.0130   | 208 737.2990   | 253 139.1370   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 213.48         | 187.25         | 160.43         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 213.48         | 187.25         | 160.43         |
| <b>Klasse (CHF) P-acc</b>                                 | <b>LU0571745792</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 65 733.2490    | 74 162.7750    | 79 663.7470    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 155.65         | 143.37         | 122.23         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 155.65         | 143.37         | 122.23         |
| <b>Klasse (USD) P-acc</b>                                 | <b>LU0571745446</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 19 367.8750    | 18 591.6710    | 28 414.8000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 182.83         | 153.36         | 129.04         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 182.83         | 153.36         | 129.04         |
| <b>Klasse P-dist</b>                                      | <b>LU0566497516</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 65 938.8550    | 75 664.8700    | 88 223.8630    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 148.86         | 134.30         | 117.71         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 148.86         | 134.30         | 117.71         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         | <b>LU0826316233</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 63 300.1670    | 74 854.8180    | 87 666.6480    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 143.41         | 132.49         | 118.81         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 143.41         | 132.49         | 118.81         |
| <b>Klasse (GBP) P-dist</b>                                | <b>LU0571744555</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 7 716.5240     | 10 510.3150    | 11 036.3320    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 148.90         | 136.11         | 120.34         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |                     | 148.90         | 136.11         | 120.34         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU0847997854</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 26 491.7270    | 34 196.0910    | 44 722.4700    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 148.02         | 128.98         | 109.78         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 148.02         | 128.98         | 109.78         |
| <b>Klasse (CHF) Q-acc</b>                                 | <b>LU1240784311</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 762.6580     | 2 639.3620     | 3 239.6790     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 129.35         | 118.36         | 100.25         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 129.35         | 118.36         | 100.25         |
| <b>Klasse (USD) Q-acc<sup>2</sup></b>                     | <b>LU1240784584</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | 1 140.3050     | 1 589.8850     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | 127.69         | 106.73         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -              | 127.69         | 106.73         |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      | <b>LU1240784741</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 22 668.4270    | 23 298.4270    | 25 088.4270    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 113.32         | 102.19         | 89.53          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 113.32         | 102.19         | 89.53          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025   | 31.5.2024   | 31.5.2023   |
|---|------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240784238</b>            |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 9 826.4890  | 9 615.7210  | 8 989.4550  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 104.43      | 96.45       | 86.47       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 104.43      | 96.45       | 86.47       |
| <b>Klasse (GBP) Q-dist LU1240784402</b>                   |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 4 573.4140  | 5 522.7040  | 5 522.7040  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |      | 136.20      | 124.46      | 110.00      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |      | 136.20      | 124.46      | 110.00      |
| <b>Klasse QL-acc LU2049072429</b>                         |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 35 831.1690 | 42 637.6430 | 45 090.5450 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 148.74      | 129.39      | 109.94      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 148.74      | 129.39      | 109.94      |
| <b>Klasse (CHF) QL-acc LU2049072189</b>                   |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 13 275.5430 | 19 363.0280 | 23 291.2420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 127.51      | 116.48      | 98.49       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 127.51      | 116.48      | 98.49       |
| <b>Klasse (USD) QL-acc LU2049072346</b>                   |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 572.4740    | 572.4740    | 6 347.5940  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 154.16      | 128.24      | 106.97      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 154.16      | 128.24      | 106.97      |
| <b>Klasse QL-dist LU2049072692</b>                        |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 20 389.3330 | 20 865.1030 | 27 967.8080 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 128.38      | 115.77      | 101.43      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 128.38      | 115.77      | 101.43      |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049072007</b>           |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 48 665.3630 | 58 711.4440 | 73 019.1570 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 120.59      | 111.38      | 99.85       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 120.59      | 111.38      | 99.85       |
| <b>Klasse (GBP) QL-dist LU2049072262</b>                  |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 423.1170    | 473.3870    | 1 422.3870  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |      | 120.38      | 110.00      | 97.21       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |      | 120.38      | 110.00      | 97.21       |
| <b>Klasse U-X-acc LU0566497789</b>                        |      |             |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 2 867.0000  | 3 594.0000  | 4 435.0000  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 20 326.87   | 17 557.64   | 14 813.18   |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 20 326.87   | 17 557.64   | 14 813.18   |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (USD) Q-acc war bis zum 20.11.2024 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse N-8%-mdist                              | EUR     | 12.9%     | 15.6%     | -2.0%     |
| Klasse P-acc                                   | EUR     | 14.0%     | 16.7%     | -1.0%     |
| Klasse (CHF) P-acc                             | CHF     | 8.6%      | 17.3%     | -6.0%     |
| Klasse (USD) P-acc                             | USD     | 19.2%     | 18.8%     | -1.5%     |
| Klasse P-dist                                  | EUR     | 14.0%     | 16.7%     | -1.0%     |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                     | CHF     | 11.3%     | 14.0%     | -2.2%     |
| Klasse (GBP) P-dist                            | GBP     | 12.6%     | 15.7%     | 0.2%      |
| Klasse Q-acc                                   | EUR     | 14.8%     | 17.5%     | -0.3%     |
| Klasse (CHF) Q-acc                             | CHF     | 9.3%      | 18.1%     | -5.4%     |
| Klasse (USD) Q-acc <sup>1</sup>                | USD     | -         | 19.6%     | -0.8%     |
| Klasse Q-dist                                  | EUR     | 14.8%     | 17.5%     | -0.3%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                     | CHF     | 12.1%     | 14.8%     | -1.5%     |
| Klasse (GBP) Q-dist                            | GBP     | 13.3%     | 16.5%     | 0.8%      |
| Klasse QL-acc                                  | EUR     | 15.0%     | 17.7%     | -0.2%     |
| Klasse (CHF) QL-acc                            | CHF     | 9.5%      | 18.3%     | -5.3%     |
| Klasse (USD) QL-acc                            | USD     | 20.2%     | 19.9%     | -0.7%     |
| Klasse QL-dist                                 | EUR     | 15.0%     | 17.7%     | -0.2%     |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist                    | CHF     | 12.3%     | 15.0%     | -1.4%     |
| Klasse (GBP) QL-dist                           | GBP     | 13.5%     | 16.7%     | 1.0%      |
| Klasse U-X-acc                                 | EUR     | 15.8%     | 18.5%     | 0.5%      |
| Benchmark: <sup>2</sup>                        |         |           |           |           |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | EUR     | 8.4%      | 17.6%     | 5.2%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | CHF     | 3.3%      | 18.1%     | -0.2%     |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | USD     | 13.4%     | 19.7%     | 4.7%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 4.5%      | 14.6%     | 4.4%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | GBP     | 7.0%      | 16.5%     | 6.4%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (USD) Q-acc war bis zum 20.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 vollzogen die Aktienmärkte Europas nach Jahren der Flaute eine Trendwende mit positiven Renditen. Die Rally in Europa wurde durch Anleger beflügelt, die von US-Aktien in europäische Aktien umschichteten.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unsere negative Gewichtung des Beta und unsere positive Gewichtung von Aktien mit hohen Dividenden wirkten sich positiv aus. Auf Länder- und Sektorebene leistete unsere Positionierung in Dänemark und Italien bzw. Finanzen und IT einen positiven Performancebeitrag, während unsere Positionierung in Deutschland, Norwegen bzw. Industrie und Immobilien die Performance schmälerte. Auf Einzeltitlebene wirkten sich die Bestände in Novo Nordisk, Aker und GEA Group günstig aus. Unsere Beteiligungen an SAP und Merck sowie das Fehlen von Roche wirkten sich negativ aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Grossbritannien | 24.09        |
| Frankreich      | 12.80        |
| Deutschland     | 10.39        |
| Schweiz         | 9.44         |
| Italien         | 8.99         |
| Finnland        | 6.02         |
| Schweden        | 6.00         |
| Norwegen        | 4.91         |
| Spanien         | 4.80         |
| Niederlande     | 3.80         |
| Dänemark        | 2.77         |
| Irland          | 2.04         |
| Österreich      | 2.02         |
| <b>TOTAL</b>    | <b>98.07</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                       | 13.97        |
| Versicherungen                                 | 12.42        |
| Telekommunikation                              | 8.89         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 7.62         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 6.95         |
| Erdöl  | 5.86         |
| Immobilien                                     | 5.12         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 3.99         |
| Verkehr & Transport                            | 3.76         |
| Fahrzeuge                                      | 2.83         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 2.82         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 2.06         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.06         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 2.04         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 1.99         |
| Nichteisenmetalle                              | 1.98         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.96         |
| Maschinen & Apparate                           | 1.90         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 1.05         |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.03         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 1.02         |
| Gummi & Reifen                                 | 1.01         |
| Landwirtschaft & Fischerei                     | 0.99         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 0.98         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.98         |
| Chemie   | 0.97         |
| Tabak & alkoholische Getränke                  | 0.94         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.88         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.07</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 140 396 301.25        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 18 849 323.54         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 159 245 624.79        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 1 934 696.26          |
| Andere liquide Mittel (Margins)   | 61 576.81             |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 67 338.12             |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 28.48                 |
| Forderungen aus Dividenden  | 496 882.91            |
| Andere Aktiva   | 66 942.32             |
| Sonstige Forderungen  | 817 397.86            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 5 863.48              |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>162 696 351.03</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -6 760.00             |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                              | -9.01                 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -188 048.83           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -114 972.33           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -9 514.17             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -124 486.50           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-319 304.34</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>162 377 046.69</b> |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 23 214.43                 |
| Dividenden  | 7 454 098.32              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 44 936.06                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 6 712.52                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>7 528 961.33</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -1 349 539.89             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -55 315.60                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -31 508.35                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -92.39                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-1 436 456.23</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>6 092 505.10</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 11 891 877.60             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | 74 945.08                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 36 360.57                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 330 376.77                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>12 333 560.02</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>18 426 065.12</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 3 817 043.46              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 2 340.00                  |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 35 008.70                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>3 854 392.16</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>22 280 457.28</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 168 169 218.14            |
| Zeichnungen  | 3 258 892.79              |
| Rücknahmen   | -29 983 450.56            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -26 724 557.77            |
| Ausbezahlte Dividende  | -1 348 070.96             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 6 092 505.10              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 12 333 560.02             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 3 854 392.16              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 22 280 457.28             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>162 377 046.69</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b>  |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>N-8%-mdist</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 73 075.4530                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 15 267.9880                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -38 655.4550               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>49 687.9860</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 208 737.2990               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 097.7960                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -20 081.0820               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>192 754.0130</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) P-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 74 162.7750                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 864.1090                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 293.6350                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>65 733.2490</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD) P-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 591.6710                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 057.5870                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -281.3830                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>19 367.8750</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 75 664.8700                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 297.3330                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 023.3480               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>65 938.8550</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 74 854.8180                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 863.9860                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 418.6370               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>63 300.1670</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP) P-dist</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 10 510.3150                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 793.7910                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>7 716.5240</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 196.0910                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -7 709.3640                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>26 491.7270</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) Q-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 639.3620                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 19.3900                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -896.0940                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 762.6580</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD) Q-acc</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 140.3050                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 140.3050                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 23 298.4270                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -630.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>22 668.4270</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 9 615.7210                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 424.1510                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -213.3830                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 826.4890</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP) Q-dist</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 522.7040                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.7140                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -950.0040                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 573.4140</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 42 637.6430                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 767.7230                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -7 574.1970                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>35 831.1690</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) QL-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 19 363.0280                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 087.4850                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>13 275.5430</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD) QL-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 572.4740                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>572.4740</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 20 865.1030                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 826.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 301.7700                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>20 389.3330</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 58 711.4440                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 18.4630                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 064.5440                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>48 665.3630</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Klasse   | (GBP) QL-dist     |
|--|-------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 473.3870          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -50.2700          |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>423.1170</b>   |
| Klasse   | U-X-acc           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 594.0000        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -727.0000         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 867.0000</b> |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High Dividend (EUR)* | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------|----------|---------|------------------|
| P-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR     | 3.7281           |
| (CHF hedged) P-dist                                       | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 3.6569           |
| (GBP) P-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP     | 3.7773           |
| Q-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR     | 3.4479           |
| (CHF hedged) Q-dist                                       | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 3.2561           |
| (GBP) Q-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP     | 4.1981           |
| QL-dist   | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR     | 4.0834           |
| (CHF hedged) QL-dist                                      | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 3.9382           |
| (GBP) QL-dist   | 1.8.2024 | 6.8.2024 | GBP     | 3.8838           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High Dividend (EUR)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| N-8%-mdist  | 11.6.2024  | 14.6.2024  | EUR     | 0.41             |
| N-8%-mdist  | 10.7.2024  | 15.7.2024  | EUR     | 0.3966           |
| N-8%-mdist  | 12.8.2024  | 15.8.2024  | EUR     | 0.4067           |
| N-8%-mdist  | 10.9.2024  | 13.9.2024  | EUR     | 0.4105           |
| N-8%-mdist  | 10.10.2024 | 15.10.2024 | EUR     | 0.4077           |
| N-8%-mdist  | 12.11.2024 | 15.11.2024 | EUR     | 0.3918           |
| N-8%-mdist  | 10.12.2024 | 13.12.2024 | EUR     | 0.3911           |
| N-8%-mdist  | 10.1.2025  | 15.1.2025  | EUR     | 0.3861           |
| N-8%-mdist  | 10.2.2025  | 13.2.2025  | EUR     | 0.4026           |
| N-8%-mdist  | 10.3.2025  | 13.3.2025  | EUR     | 0.4146           |
| N-8%-mdist  | 10.4.2025  | 15.4.2025  | EUR     | 0.4099           |
| N-8%-mdist  | 12.5.2025  | 15.5.2025  | EUR     | 0.4097           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                      |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                                  |                    |   |                                 |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV                             | 15 630.00          | 1 711 485.00  | 1.05                            |
| EUR OMV AG NPV(VAR)                                | 33 278.00          | 1 567 393.80  | 0.97                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                            |                    | <b>3 278 878.80</b>   | <b>2.02</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                    |                    |   |                                 |
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000              | 990.00             | 1 577 349.48  | 0.97                            |
| DKK COLOPLAST DKK1 B                               | 15 860.00          | 1 351 389.74  | 0.83                            |
| DKK TRYG A/S DKK5                                  | 69 678.00          | 1 576 745.73  | 0.97                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                              |                    | <b>4 505 484.95</b>   | <b>2.77</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                    |                    |   |                                 |
| EUR ELISA OYJ NPV                                  | 33 578.00          | 1 558 019.20  | 0.96                            |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40                             | 109 495.00         | 1 664 324.00  | 1.02                            |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'                   | 28 521.00          | 1 564 091.64  | 0.96                            |
| EUR METSO CORPORATION RG                           | 162 027.00         | 1 722 347.01  | 1.06                            |
| EUR NOKIA OYJ NPV                                  | 350 981.00         | 1 606 089.06  | 0.99                            |
| EUR SAMPO PLC NPV A                                | 177 478.00         | 1 667 583.29  | 1.03                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                              |                    | <b>9 782 454.20</b>   | <b>6.02</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                                  |                    |   |                                 |
| EUR AXA EUR2.29                                    | 37 955.00          | 1 575 512.05  | 0.97                            |
| EUR BUREAU VERITAS EURO.12                         | 52 232.00          | 1 571 138.56  | 0.97                            |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3                        | 92 998.00          | 1 497 732.79  | 0.92                            |
| EUR DANONE EURO.25                                 | 20 456.00          | 1 539 109.44  | 0.95                            |
| EUR ENGIE EUR1                                     | 88 690.00          | 1 683 779.65  | 1.04                            |
| EUR GECINA EUR7.50                                 | 17 220.00          | 1 668 618.00  | 1.03                            |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40                              | 51 479.00          | 1 773 966.34  | 1.09                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)     | 48 749.00          | 1 641 866.32  | 1.01                            |
| EUR ORANGE EUR4                                    | 123 859.00         | 1 626 887.97  | 1.00                            |
| EUR REXEL EUR5                                     | 65 674.00          | 1 624 118.02  | 1.00                            |
| EUR SANOFI EUR2                                    | 16 540.00          | 1 447 580.80  | 0.89                            |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5                        | 28 988.00          | 1 497 520.08  | 0.92                            |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 19 621.00          | 1 637 568.66  | 1.01                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                            |                    | <b>20 785 398.68</b>  | <b>12.80</b>                    |
| <b>Deutschland</b>                                 |                    |   |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)               | 4 165.00           | 1 452 335.50  | 0.90                            |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1               | 19 362.00          | 1 512 172.20  | 0.93                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)           | 41 924.00          | 1 601 916.04  | 0.99                            |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)        | 221 372.00         | 1 559 787.11  | 0.96                            |
| EUR E.ON SE NPV                                    | 102 856.00         | 1 587 068.08  | 0.98                            |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV                         | 34 175.00          | 1 709 433.50  | 1.05                            |
| EUR GEA GROUP AG NPV                               | 25 802.00          | 1 519 737.80  | 0.94                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)                    | 28 145.00          | 1 480 145.55  | 0.91                            |
| EUR MERCK KGAA NPV                                 | 12 635.00          | 1 459 342.50  | 0.90                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)                   | 2 428.00           | 1 387 359.20  | 0.85                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                                 | 6 006.00           | 1 596 995.40  | 0.98                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                           |                    | <b>16 866 292.88</b>  | <b>10.39</b>                    |
| <b>Irland</b>                                      |                    |   |                                 |
| EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625                     | 261 618.00         | 1 810 396.56  | 1.11                            |
| GBP DCC ORD EURO.25                                | 27 277.00          | 1 502 157.86  | 0.93                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                                |                    | <b>3 312 554.42</b>   | <b>2.04</b>                     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Italien</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR BANCO BPM NPV                           | 158 686.00         | 1 604 315.46  | 0.99                            |
| EUR BPER BANCA EUR3                         | 207 484.00         | 1 620 865.01  | 1.00                            |
| EUR ENEL EUR1                               | 205 871.00         | 1 664 467.04  | 1.02                            |
| EUR GENERALI SPA NPV EUR1                   | 48 440.00          | 1 552 502.00  | 0.96                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV                     | 313 552.00         | 1 539 540.32  | 0.95                            |
| EUR ITALGAS SPA NPV                         | 216 875.00         | 1 568 006.25  | 0.96                            |
| EUR MEOBANCA SPA EURO.5                     | 88 394.00          | 1 849 202.48  | 1.14                            |
| EUR MONCLER SPA NPV                         | 28 522.00          | 1 570 421.32  | 0.97                            |
| EUR SNAM EUR1                               | 309 881.00         | 1 631 833.35  | 1.00                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                        |                    | <b>14 601 153.23</b>  | <b>8.99</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                          |                    |   |                                 |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16              | 26 514.00          | 1 497 510.72  | 0.93                            |
| EUR ING GROEP N.V. EURO.01                  | 82 706.00          | 1 544 948.08  | 0.95                            |
| EUR KON KPN NV EURO.04                      | 388 800.00         | 1 608 854.40  | 0.99                            |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12                   | 27 285.00          | 1 512 134.70  | 0.93                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                    |                    | <b>6 163 447.90</b>   | <b>3.80</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                             |                    |   |                                 |
| NOK AKER BP ASA NOK1                        | 81 473.00          | 1 650 670.12  | 1.02                            |
| NOK DNB BANK ASA NOK12.50                   | 64 446.00          | 1 518 498.33  | 0.93                            |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50                     | 76 088.00          | 1 571 087.62  | 0.97                            |
| NOK MOWI ASA NOK7.50                        | 97 611.00          | 1 603 985.28  | 0.99                            |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6                    | 120 727.00         | 1 629 952.27  | 1.00                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                       |                    | <b>7 974 193.62</b>   | <b>4.91</b>                     |
| <b>Spanien</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR AENA SME S.A. EUR10                     | 6 567.00           | 1 556 379.00  | 0.96                            |
| EUR BCO DE SABADELL EURO.125                | 603 080.00         | 1 691 639.40  | 1.04                            |
| EUR CAIXABANK SA EUR1                       | 207 507.00         | 1 553 812.42  | 0.96                            |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)             | 31 752.00          | 1 515 205.44  | 0.93                            |
| EUR REDEIA CORP SA EURO.5                   | 81 110.00          | 1 476 202.00  | 0.91                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                        |                    | <b>7 793 238.26</b>   | <b>4.80</b>                     |
| <b>Schweden</b>                             |                    |   |                                 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV                     | 62 398.00          | 1 604 010.28  | 0.99                            |
| SEK SSAB AB SER'B'NPV                       | 272 789.00         | 1 423 483.71  | 0.88                            |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)      | 148 770.00         | 1 747 062.04  | 1.07                            |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV                   | 73 150.00          | 1 740 864.92  | 1.07                            |
| SEK TELE2 AB SHS                            | 121 329.00         | 1 596 167.82  | 0.98                            |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV                    | 482 603.00         | 1 639 360.16  | 1.01                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                       |                    | <b>9 750 948.93</b>   | <b>6.00</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                              |                    |   |                                 |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)                  | 31 359.00          | 1 564 815.26  | 0.97                            |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)              | 7 205.00           | 1 507 954.67  | 0.93                            |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 7 139.00           | 1 416 449.06  | 0.87                            |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)               | 2 590.00           | 1 580 662.48  | 0.97                            |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)              | 15 474.00          | 1 560 067.96  | 0.96                            |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)        | 5 687.00           | 1 570 737.37  | 0.97                            |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)         | 12 599.00          | 1 579 156.15  | 0.97                            |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10                     | 9 940.00           | 1 548 021.60  | 0.95                            |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)                  | 2 458.00           | 1 490 352.42  | 0.92                            |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10            | 2 431.00           | 1 504 477.75  | 0.93                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                        |                    | <b>15 322 694.72</b>  | <b>9.44</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                      |                    |   |                                 |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001              | 40 695.00          | 1 619 427.10  | 1.00                            |
| GBP AVIVA ORD GBP0.33                       | 243 894.00         | 1 769 022.91  | 1.09                            |
| USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01          | 18 657.00          | 1 508 501.24  | 0.93                            |
| GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1           | 514 056.00         | 1 769 637.68  | 1.09                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                       | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                       |                                 |
| GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108   | 63 576.00          |   | 1 523 262.12          | 0.94                            |
| GBP GSK PLC ORD GBPO.3125  | 93 143.00          |   | 1 667 397.00          | 1.03                            |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)   | 148 203.00         |   | 1 537 256.25          | 0.95                            |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001  | 184 845.00         |   | 1 724 543.48          | 1.06                            |
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01   | 29 041.00          |   | 1 651 048.40          | 1.02                            |
| GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857  | 471 614.00         |   | 1 555 183.69          | 0.96                            |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666  | 220 361.00         |   | 1 656 967.49          | 1.02                            |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1   | 1 669 145.00       |   | 1 530 688.82          | 0.94                            |
| GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)   | 115 422.00         |   | 1 652 842.05          | 1.02                            |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289  | 122 641.00         |   | 1 524 580.85          | 0.94                            |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10  | 28 028.00          |   | 1 675 360.55          | 1.03                            |
| GBP RELX PLC GBPO.1444   | 34 072.00          |   | 1 616 520.55          | 1.00                            |
| GBP RIO TINTO ORD GBPO.10  | 28 368.00          |   | 1 483 386.42          | 0.91                            |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428   | 507 131.00         |   | 1 719 292.11          | 1.06                            |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375  | 66 773.00          |   | 1 708 528.12          | 1.05                            |
| GBP SSE PLC ORD GBPO.50  | 82 120.00          |   | 1 717 844.46          | 1.06                            |
| GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01  | 1 122 395.00       |   | 1 593 935.88          | 0.98                            |
| GBP TESCO ORD GBPO.0633333   | 366 554.00         |   | 1 689 449.57          | 1.04                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111   | 27 452.00          |   | 1 534 948.23          | 0.94                            |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)   | 1 838 776.00       |   | 1 679 259.23          | 1.03                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    |   | <b>39 108 884.20</b>  | <b>24.09</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>159 245 624.79</b> | <b>98.07</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>159 245 624.79</b> | <b>98.07</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>159 245 624.79</b> | <b>98.07</b>                    |

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |       |  |                  |             |
|--|-------|--|------------------|-------------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25  | 18.00 |  | -6 760.00        | 0.00        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>                                       |       |  | <b>-6 760.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       |  | <b>-6 760.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |       |  | <b>-6 760.00</b> | <b>0.00</b> |

### Devisenterminkontrakte

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

|   |     |               |           |                       |               |
|---|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF 15 273 700.00   | EUR | 16 385 674.47 | 16.6.2025 | 3 126.23              | 0.00          |
| CHF 152 000.00  | EUR | 161 849.38    | 16.6.2025 | 1 247.82              | 0.00          |
| CHF 318 700.00  | EUR | 340 826.20    | 16.6.2025 | 1 141.42              | 0.00          |
| CHF 169 300.00  | EUR | 181 312.23    | 16.6.2025 | 348.01                | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |     |               |           | <b>5 863.48</b>       | <b>0.00</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |     |               |           | <b>1 996 273.07</b>   | <b>1.23</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |     |               |           | <b>1 136 045.35</b>   | <b>0.70</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |     |               |           | <b>162 377 046.69</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)\*

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 661 001 034.61 | 405 623 087.10 | 182 008 452.89 |
| <b>Klasse F-dist</b>                                      | <b>LU2523255490</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 4 216 436.7270 | 2 619 580.0280 | 1 317 510.0530 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 121.26         | 123.63         | 113.56         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 121.26         | 123.63         | 113.56         |
| <b>Klasse I-A1-acc<sup>2</sup></b>                        | <b>LU2793224010</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 381.5120     | 100.0000       | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 108.15         | 100.16         | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 108.15         | 100.16         | -              |
| <b>Klasse K-1-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU2793224101</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 0.6720         | 0.0030         | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 3 237 556.62   | 3 004 430.00   | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 3 237 556.62   | 3 004 430.00   | -              |
| <b>Klasse (CHF hedged) K-1-acc<sup>2</sup></b>            | <b>LU2793224283</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1.4580         | 0.0020         | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 5 269 700.09   | 5 001 775.00   | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 5 269 700.10   | 5 001 780.00   | -              |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2464499610</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 312 689.3860   | 109 255.0480   | 15 077.3770    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 122.09         | 114.05         | 101.83         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 122.09         | 114.05         | 101.83         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU2464499883</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 36 725.3580    | 5 167.3310     | 3 369.1470     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 115.38         | 110.25         | 100.73         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 115.38         | 110.25         | 100.73         |
| <b>Klasse P-dist<sup>2</sup></b>                          | <b>LU2793224366</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 43 586.5460    | 3 637.4660     | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 106.33         | 100.11         | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 106.33         | 100.11         | -              |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         | <b>LU2485804616</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 16 255.8020    | 14 921.7660    | 12 631.4560    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 105.68         | 106.34         | 100.73         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 105.68         | 106.34         | 100.73         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2464499701</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 253 566.7350   | 218 355.8400   | 70 449.7300    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 124.87         | 115.71         | 102.49         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 124.87         | 115.71         | 102.49         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU2464499966</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 68 483.7630    | 36 480.6390    | 30 274.4420    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 118.00         | 111.86         | 101.38         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 118.00         | 111.86         | 101.38         |
| <b>Klasse (USD hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>              | <b>LU2485804707</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | 14 638.8370    | 13 018.5310    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | 120.44         | 104.91         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -              | 120.44         | 104.91         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



|   | ISIN                | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      | <b>LU2530439541</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 192 347.6510 | 142 286.5970 | 36 458.8170  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 121.47       | 119.39       | 109.99       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 121.47       | 119.39       | 109.99       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>                         | <b>LU2485804533</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 225 173.0230 | 170 562.7070 | 130 213.4870 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 106.55       | 107.20       | 101.39       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 106.55       | 107.20       | 101.39       |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 15.5.2024

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) Q-acc war bis zum 10.1.2025 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist                                  | EUR     | 8.1%      | 13.1%     | -         |
| Klasse I-A1-acc                                | EUR     | 8.0%      | -         | -         |
| Klasse K-1-acc                                 | EUR     | 7.8%      | -         | -         |
| Klasse (CHF hedged) K-1-acc                    | CHF     | 5.4%      | -         | -         |
| Klasse P-acc                                   | EUR     | 7.0%      | 12.0%     | -         |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                      | CHF     | 4.7%      | 9.5%      | -         |
| Klasse P-dist                                  | EUR     | 7.1%      | -         | -         |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                     | CHF     | 4.7%      | 9.5%      | -         |
| Klasse Q-acc                                   | EUR     | 7.9%      | 12.9%     | -         |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                      | CHF     | 5.5%      | 10.3%     | -         |
| Klasse (USD hedged) Q-acc <sup>1</sup>         | USD     | -         | 14.8%     | -         |
| Klasse Q-dist                                  | EUR     | 7.9%      | 12.9%     | -         |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                     | CHF     | 5.5%      | 10.3%     | -         |
| Benchmark: <sup>2</sup>                        |         |           |           |           |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | EUR     | 8.4%      | 17.6%     | -         |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 4.5%      | 14.6%     | -         |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD) | USD     | -         | 19.8%     | -         |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) Q-acc war bis zum 10.1.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

# Bericht des Portfolio Managers

## Marktumfeld

Im vergangenen Jahr verzeichneten die europäischen Märkte robuste Zugewinne, wobei wichtige Indizes Rekordhöhen erklommen. Angetrieben wurden sie von widerstandsfähigen Unternehmensgewinnen, attraktiven Bewertungen und einem Anstieg der Aktienrückkäufe. Die gesamtwirtschaftliche Lage in Europa ist durch ein stetiges Wachstum gekennzeichnet. Zugleich hatte die Region mit Energiepreisschwankungen, anhaltender Inflation und geopolitischen Spannungen zu kämpfen. Die Inflation hat sich allmählich abgeschwächt, was die Europäische Zentralbank zu acht Zinssenkungen veranlasste. Unterdessen erwiesen sich die Arbeitsmärkte als widerstandsfähig und eine expansivere Fiskalpolitik trug dazu bei, die Stimmung zu stabilisieren und die Eurozone auf einem vorsichtigen, aber optimistischen Erholungskurs zu halten.

## Zusammenfassung der Performance

Der Fonds blieb im Jahresverlauf hinter dem als Benchmark dienenden MSCI Europe zurück und erzielte eine Gesamtrendite von 7.92% gegenüber 8.43% des Index. Die Allokation in den Sektoren Energie und Industrie belastete die Wertentwicklung am meisten, während die positive Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter den grössten Beitrag zur Wertentwicklung leistete.

Im Laufe des Jahres hat **Roche Holdings** an Wert verloren, da die eher verhaltenen Prognosen des Unternehmens für 2024 die Anlegerstimmung belasteten. Die Gesellschaft präsentierte Ergebnisse, die unter Beweis stellten, dass es die Nachfrageschwäche bei seinen Covid-Produkten und den Umsatzrückgang bei Krebsmedikamenten überwinden konnte. Wenngleich sich der Konzern dem aktuellen Abnehmtrend anschloss, hatte er aufgrund des starken Wettbewerbs Schwierigkeiten, die Anlegererwartungen zu erfüllen. Darüber hinaus verlor **Philips** deutlich an Wert, nachdem der Aktienkurs aufgrund der verfehlten Gewinnziele für das 1. Quartal 2025 gefallen war. Das Umsatzwachstum des Konzerns nahm aufgrund der Schwäche des China-Geschäfts um 2% ab. Ausserdem passte das Unternehmen seinen Ausblick an, um der unsicheren Lage der Weltwirtschaft Rechnung zu tragen.

Umgekehrt erwies sich das mangelnde Engagement in **Novo Nordisk** für die Wertentwicklung als positiv, da die Aktie aufgrund des zunehmenden Wettbewerbs und einiger unbefriedigender Studienergebnisse nachgab. Das Unternehmen gab bekannt, dass seine jüngste Arzneimittelstudie nur mässige Ergebnisse erzielt habe, was die Aktie seit Januar deutlich auf Talfahrt schickte. Wir nutzten diese Kursverzerrung, um eine Position in dem Titel zu eröffnen, da unseres Erachtens ein positives Aufwärtspotenzial zum fairen Wert besteht und die Stimmung gegenüber dem Markt für Adipositas-Behandlungen übermässig negativ ist. Darüber hinaus war das mangelnde Engagement in Aktien von **ASML** für die relative Performance von Vorteil, da die Aktie

gegenüber ihrem Allzeithoch im Juli 2024 zurückfiel, nachdem Bedenken hinsichtlich der Halbleiternachfrage, zyklische Probleme der Branche und die allgemeine Marktvolatilität die Anlegerstimmung belasteten. Auch in diesem Fall haben wir diese Kursverzerrung genutzt, um eine Position in der Aktie aufzubauen, da wir ein erhebliches Aufwärtspotenzial zum fairen Wert erkennen können.

Insgesamt dürfte eine aktive Aktienausswahl im aktuellen Marktumfeld unserer Ansicht nach unvermindert den Ausschlag geben. Im Laufe des Quartals haben wir unsere Positionen in Aktien, bei denen wir nur ein begrenztes Aufwärtspotenzial erkennen oder die derzeit über unserer Einschätzung des fairen Werts gehandelt werden, schrittweise abgebaut. Ferner stockten wir Aktien selektiv auf oder fügten neue Positionen hinzu, wenn wir weiterhin fundamentales Aufwärtspotenzial erkennen können.

## Ausblick

In Bezug auf die Zollverhandlungen, die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie die Unternehmensgewinne und die Politik der Zentralbanken besteht weiterhin beträchtliche Unsicherheit. Wir haben bereits ähnliche Marktverwerfungen erlebt, zuletzt während der COVID-19-Pandemie. Unsere Erfahrung zeigt, dass wir unseren seit über 30 Jahren bewährten Prozess der Anlage in Substanzwerten konsequent fortsetzen sollten. Dieser ist auf selektive antizyklische Käufe von Anlagewerten fokussiert, die im Laufe der Zeit eine Outperformance erzielen dürften. Angesichts unseres längerfristigen Anlagehorizonts verfolgen wir einen bedächtigen Ansatz. Wir gehen bei der Auswahl unserer Anlagen titelspezifisch (Bottom-up-Prozess) vor und bauen unser Portfolio nicht auf der Grundlage von makroökonomischen (Top-down) Prognosen auf. Vielmehr streben wir eine ausgewogene Verteilung über verschiedene Sektoren und Länder innerhalb Europas an, wobei wir uns auf unsere Erkenntnisse auf Aktienebene konzentrieren.

Was die aktuelle Positionierung betrifft, sind wir in den Bereichen Energie und Gesundheitswesen übergewichtet positioniert. Im Hinblick auf unsere Übergewichtung im Energiesektor sind wir der Meinung, dass die Aktienbewertungen ungeachtet der sehr starken Rentabilität und Cashflows, die durch die aktuellen Ölpreise und die Kostendisziplin getrieben werden, im Vergleich zum langfristigen Durchschnitt nach wie vor niedrig sind. Das Portfolio gewichtet das Gesundheitswesen unvermindert deutlich über, da wir davon ausgehen, dass die Nachfrage robust und weniger konjunkturanfällig ist. Unterdessen ist das Portfolio in den Bereichen Industrie und Versorgung untergewichtet positioniert. Was die Länderpositionierung betrifft, ist das Portfolio gegenüber Grossbritannien und den Niederlanden übergewichtet und gegenüber Schweden und Italien untergewichtet positioniert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Grossbritannien   | 25.84        |
| Frankreich        | 14.94        |
| Deutschland       | 13.54        |
| Schweiz           | 11.05        |
| Niederlande       | 9.89         |
| Spanien           | 5.37         |
| Irland            | 3.79         |
| Norwegen          | 1.45         |
| Dänemark          | 1.36         |
| Portugal          | 1.12         |
| Österreich        | 1.05         |
| Europäische Union | -0.01        |
| Eurozone          | -0.01        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>89.38</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 14.61        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 14.06        |
| Erdöl  | 8.83         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 6.64         |
| Nichteisenmetalle                              | 5.50         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 4.91         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 4.68         |
| Tabak & alkoholische Getränke                  | 3.91         |
| Versicherungen                                 | 3.83         |
| Maschinen & Apparate                           | 3.40         |
| Telekommunikation                              | 2.39         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.22         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 2.16         |
| Fahrzeuge                                      | 1.94         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.72         |
| Chemie   | 1.71         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 1.63         |
| Gummi & Reifen                                 | 1.51         |
| Landwirtschaft & Fischerei                     | 1.45         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 0.99         |
| Uhren & Schmuck                                | 0.73         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 0.56         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>89.38</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 563 570 985.07        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 27 208 850.08         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 590 779 835.15        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 59 690 225.10         |
| Andere liquide Mittel (Margins)   | 16 467 939.35         |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 213 102.75            |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 2 345 242.58          |
| Forderungen aus Dividenden  | 2 429 140.02          |
| Andere Aktiva   | 20 248.21             |
| Sonstige Forderungen  | 723 528.76            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 12 589.24             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>672 681 851.16</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1) | -319 215.00           |
| Kontokorrentkredit  | -807.95               |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                    | -1 605 157.09         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -9 313 405.43         |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | -18 035.79            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -402 952.84           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -20 664.83            |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -577.62               |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -424 195.29           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-11 680 816.55</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>661 001 034.61</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 1 001 818.76              |
| Dividenden  | 18 747 594.85             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 85 265.03                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 190 099.84                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>20 024 778.48</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -4 103 225.50             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -110 845.53               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -101 328.38               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -38.93                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-4 315 438.34</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>15 709 340.14</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 42 648 795.65             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | -22 259 219.61            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | 15 179 706.29             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -185 071.97               |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 910 297.83                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>36 294 508.19</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>52 003 848.33</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -7 199 740.97             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | 499 890.00                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | -35 625.00                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 57 763.31                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-6 677 712.66</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>45 326 135.67</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 405 623 087.10            |
| Zeichnungen  | 358 836 991.50            |
| Rücknahmen   | -110 942 298.40           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 247 894 693.10            |
| Ausbezahlte Dividende  | -37 842 881.26            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 15 709 340.14             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 36 294 508.19             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -6 677 712.66             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 45 326 135.67             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>661 001 034.61</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025          |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 619 580.0280              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 250 332.3710              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -653 475.6720               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 216 436.7270</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 100.0000                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 70 328.7690                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -64 047.2570                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 381.5120</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-1-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0030                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.6720                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -0.0030                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.6720</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) K-1-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0020                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1.7480                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -0.2920                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1.4580</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 109 255.0480                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 251 906.7540                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -48 472.4160                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>312 689.3860</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 167.3310                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 36 786.1190                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 228.0920                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>36 725.3580</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 637.4660                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 53 679.3850                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -13 730.3050                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>43 586.5460</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 921.7660                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 670.2090                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 336.1730                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 255.8020</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 218 355.8400                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100 359.2940                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -65 148.3990                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>253 566.7350</b>         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                            |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 36 480.6390                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 52 655.9500                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -20 652.8260               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>68 483.7630</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 638.8370                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 82.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 720.8370               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 142 286.5970               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 74 256.7260                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -24 195.6720               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>192 347.6510</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 170 562.7070               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 87 403.2570                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -32 792.9410               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>225 173.0230</b>        |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– European Income Opportunity (EUR)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| F-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 7.3878                  |
| F-dist   | 16.12.2024     | 19.12.2024      | EUR            | 3.0473                  |
| F-dist   | 17.3.2025      | 20.3.2025       | EUR            | 1.2407                  |
| P-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 0.7981                  |
| (CHF hedged) P-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 5.3897                  |
| Q-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 6.9140                  |
| (CHF hedged) Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 6.2366                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                  |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV                         | 63 551.00          | 6 958 834.50  | 1.05                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                        |                    | <b>6 958 834.50</b>   | <b>1.05</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                |                    |   |                                 |
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B                  | 147 417.00         | 8 965 242.27  | 1.36                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                          |                    | <b>8 965 242.27</b>   | <b>1.36</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR BNP PARIBAS EUR2                           | 412 856.00         | 31 847 711.84   | 4.82                            |
| EUR DANONE EURO.25                             | 151 203.00         | 11 376 513.72   | 1.72                            |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30                 | 30 662.00          | 14 664 101.50   | 2.22                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 297 202.00         | 10 009 763.36   | 1.51                            |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55                      | 125 178.00         | 11 393 701.56   | 1.72                            |
| EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5                     | 377 076.00         | 19 479 746.16   | 2.95                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                        |                    | <b>98 771 538.14</b>  | <b>14.94</b>                    |
| <b>Deutschland</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR BASF SE NPV                                | 267 317.00         | 11 334 240.80   | 1.71                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)       | 336 089.00         | 12 841 960.69   | 1.94                            |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)                 | 474 693.00         | 15 797 783.04   | 2.39                            |
| EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)                    | 160 093.00         | 6 531 794.40  | 0.99                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)           | 647 353.00         | 22 188 024.08   | 3.36                            |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV                        | 196 301.00         | 17 470 789.00   | 2.64                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                             | 13 918.00          | 3 700 796.20  | 0.56                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                       |                    | <b>89 865 388.21</b>  | <b>13.59</b>                    |
| <b>Irland</b>                                  |                    |   |                                 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1                    | 1 542 919.00       | 18 638 461.52   | 2.82                            |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)   | 66 368.00          | 6 384 601.60  | 0.97                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                            |                    | <b>25 023 063.12</b>  | <b>3.79</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR AALBERTS NV EURO.25                        | 161 740.00         | 4 971 887.60  | 0.75                            |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09                    | 12 715.00          | 8 314 338.50  | 1.26                            |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16                 | 131 083.00         | 7 403 567.84  | 1.12                            |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60                        | 184 334.00         | 14 455 472.28   | 2.19                            |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01                  | 452 812.00         | 16 835 550.16   | 2.55                            |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20             | 634 527.00         | 12 849 171.75   | 1.94                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                       |                    | <b>64 829 988.13</b>  | <b>9.81</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                                |                    |   |                                 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7                  | 303 637.00         | 9 581 080.68  | 1.45                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                          |                    | <b>9 581 080.68</b>   | <b>1.45</b>                     |
| <b>Portugal</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B                        | 529 144.00         | 7 431 827.48  | 1.12                            |
| <b>TOTAL Portugal</b>                          |                    | <b>7 431 827.48</b>   | <b>1.12</b>                     |
| <b>Spanien</b>                                 |                    |   |                                 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49                 | 1 878 678.00       | 24 817 336.38   | 3.76                            |
| EUR BCO DE SABADELL EURO.125                   | 3 800 900.00       | 10 661 524.50   | 1.61                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                           |                    | <b>35 478 860.88</b>  | <b>5.37</b>                     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Schweiz</b>   |                    |   |                                 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)  | 73 337.00          | 6 895 999.53  | 1.04                            |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)   | 232 729.00         | 23 463 426.18   | 3.55                            |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'   | 29 074.00          | 4 827 146.56  | 0.73                            |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV   | 79 634.00          | 22 669 270.55   | 3.43                            |
| CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05  | 338 944.00         | 15 165 293.67   | 2.30                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>   |                    | <b>73 021 136.49</b>  | <b>11.05</b>                    |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636   | 232 628.00         | 11 252 403.55   | 1.70                            |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945  | 589 953.00         | 15 452 599.56   | 2.34                            |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25  | 104 911.00         | 13 359 535.39   | 2.02                            |
| GBP BP ORD USD0.25   | 2 890 410.00       | 12 351 957.73   | 1.87                            |
| GBP GSK PLC ORD GBPO.3125  | 722 626.00         | 12 936 070.64   | 1.96                            |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05   | 1 786 212.00       | 17 925 135.65   | 2.71                            |
| GBP RIO TINTO ORD GBPO.10  | 399 357.00         | 20 882 711.19   | 3.16                            |
| GBP SHELL PLC ORD EURO.07  | 655 375.00         | 19 069 655.94   | 2.88                            |
| GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01  | 8 016 203.00       | 11 383 972.29   | 1.72                            |
| GBP TESCO ORD GBPO.0633333   | 3 396 052.00       | 15 652 423.86   | 2.37                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111   | 112 175.00         | 6 272 141.09  | 0.95                            |
| GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385  | 415 281.00         | 14 276 315.31   | 2.16                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>170 814 922.20</b>   | <b>25.84</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>590 741 882.10</b>   | <b>89.37</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>590 741 882.10</b>   | <b>89.37</b>                    |

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

|   |            |                   |             |
|---|------------|-------------------|-------------|
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 643 373.00 | 546 867.05        | 0.09        |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                                    |            | <b>546 867.05</b> | <b>0.09</b> |
| <b>Total Anrechte</b>                                       |            | <b>546 867.05</b> | <b>0.09</b> |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                             |            | <b>546 867.05</b> | <b>0.09</b> |

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### EUR

|  |         |             |       |
|--|---------|-------------|-------|
| EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5500.00000 20.06.25               | -540.00 | -126 900.00 | -0.02 |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5550.00000 20.06.25               | -540.00 | -69 120.00  | -0.01 |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5600.00000 20.06.25               | -540.00 | -34 560.00  | -0.01 |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5525.00000 06.06.25                | -330.00 | -7 590.00   | 0.00  |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5550.00000 06.06.25                | -530.00 | -6 890.00   | 0.00  |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5575.00000 06.06.25                | -510.00 | -4 080.00   | 0.00  |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5600.00000 06.06.25                | -510.00 | -2 550.00   | 0.00  |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5475.00000 06.06.25                | -330.00 | -22 440.00  | 0.00  |
| EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5500.00000 06.06.25                | -330.00 | -13 200.00  | 0.00  |
| EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5650.00000 13.06.25 | -320.00 | -4 160.00   | 0.00  |
| EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5550.00000 13.06.25 | -340.00 | -20 060.00  | 0.00  |
| EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5575.00000 13.06.25 | -660.00 | -25 080.00  | -0.01 |
| EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5600.00000 13.06.25 | -660.00 | -16 500.00  | 0.00  |
| EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5625.00000 13.06.25 | -660.00 | -11 880.00  | 0.00  |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5525.00000 20.06.25               | -540.00 | -94 500.00  | -0.02 |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5575.00000 20.06.25               | -540.00 | -49 140.00  | -0.01 |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5400.00000 30.05.25  | -330.00            | -33.00  | 0.00                            |
| EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5425.00000 30.05.25  | -660.00            | -66.00  | 0.00                            |
| EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5450.00000 30.05.25  | -660.00            | -66.00  | 0.00                            |
| EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5475.00000 30.05.25  | -660.00            | -66.00  | 0.00                            |
| EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5500.00000 30.05.25  | -330.00            | -33.00  | 0.00                            |
| <b>TOTAL EUR</b>   |                    | <b>-508 914.00</b>  | <b>-0.08</b>                    |
| <b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>   |                    | <b>-508 914.00</b>  | <b>-0.08</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>-508 914.00</b>  | <b>-0.08</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>590 779 835.15</b>   | <b>89.38</b>                    |

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |          |                    |              |
|--|----------|--------------------|--------------|
| EUR MSCI EUROPE INDEX FUTURE 20.06.25  | 867.00   | 381 295.00         | 0.06         |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.06.25  | 1 186.00 | -700 510.00        | -0.11        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>                                       |          | <b>-319 215.00</b> | <b>-0.05</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |          | <b>-319 215.00</b> | <b>-0.05</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |          | <b>-319 215.00</b> | <b>-0.05</b> |

#### Devisenterminkontrakte

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

|   |     |               |           |                       |               |
|---|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF 43 071 900.00   | EUR | 46 207 672.82 | 16.6.2025 | 8 815.98              | 0.00          |
| CHF 1 343 900.00  | EUR | 1 439 400.79  | 16.6.2025 | 2 614.52              | 0.00          |
| CHF 563 700.00  | EUR | 603 695.81    | 16.6.2025 | 1 158.74              | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |     |               |           | <b>12 589.24</b>      | <b>0.00</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |     |               |           | <b>76 158 164.45</b>  | <b>11.52</b>  |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |     |               |           | <b>-807.95</b>        | <b>0.00</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |     |               |           | <b>-5 629 531.28</b>  | <b>-0.85</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |     |               |           | <b>661 001 034.61</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European Opportunity Unconstrained (EUR)

### Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 394 420 218.84 | 499 932 764.79 | 584 095 185.49 |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0549584471</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 936.4300     | 21 559.0910    | 52 964.3310    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 245.52         | 237.92         | 210.42         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 245.52         | 237.92         | 210.42         |
| <b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>           | <b>LU1195740300</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 100.0000       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | -              | 103.97         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 103.97         |
| <b>Klasse I-A2-acc</b>                                    | <b>LU1952145495</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 141 639.5440   | 152 965.6940   | 151 514.2500   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 166.69         | 161.47         | 142.74         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 166.69         | 161.47         | 142.74         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU1246874546</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 897.0000     | 4 467.0000     | 5 002.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 174.97         | 169.40         | 149.67         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 174.97         | 169.40         | 149.67         |
| <b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>                         | <b>LU0971305403</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 3 903.0700     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | -              | 227.89         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 227.89         |
| <b>Klasse (USD hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>            | <b>LU0979669156</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 2 004.1240     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | -              | 265.13         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 265.13         |
| <b>Klasse I-X-acc<sup>4</sup></b>                         | <b>LU1001700605</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 9 732.7830     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | -              | 103.48         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | -              | 103.48         |
| <b>Klasse K-1-acc</b>                                     | <b>LU0999556193</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 0.8000         | 2.0000         | 2.4000         |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 7 153 404.84   | 6 959 385.59   | 6 178 981.81   |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 7 153 404.84   | 6 959 385.59   | 6 178 981.81   |
| <b>Klasse (USD hedged) K-1-acc</b>                        | <b>LU1032634336</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 0.3380         | 0.2000         | 0.2000         |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 12 523 607.07  | 11 966 679.85  | 10 442 065.50  |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 12 523 607.10  | 11 966 679.85  | 10 442 065.55  |
| <b>Klasse K-B-acc</b>                                     | <b>LU2297506078</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 69 260.8290    | 69 260.8290    | 69 260.8290    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 132.60         | 127.49         | 111.86         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 132.60         | 127.49         | 111.86         |
| <b>Klasse N-acc</b>                                       | <b>LU0815274740</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 39 609.5800    | 43 761.1340    | 53 189.5510    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 249.31         | 245.48         | 220.58         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 249.31         | 245.48         | 220.58         |

|   | ISIN | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse P-acc LU0723564463</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 540 016.9840 | 636 452.7230 | 748 629.0390 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 301.67       | 295.43       | 264.06       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 301.67       | 295.43       | 264.06       |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU1031038273</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 16 615.9410  | 22 924.2840  | 25 862.9140  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 175.56       | 175.96       | 160.85       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 175.56       | 175.96       | 160.85       |
| <b>Klasse (GBP hedged) P-acc LU1185964712</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 8 031.7100   | 8 161.7100   | 8 161.7100   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |      | 171.96       | 166.51       | 146.99       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |      | 171.96       | 166.51       | 146.99       |
| <b>Klasse (SEK) P-acc LU1036032347</b>                    |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 3 427.9770   | 6 305.2110   | 485 419.2990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SEK                        |      | 1 714.91     | 1 758.58     | 1 597.13     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup> |      | 1 714.91     | 1 758.58     | 1 597.13     |
| <b>Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 8 342.1440   | 42 113.5600  | 46 546.3100  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD                        |      | 238.12       | 233.70       | 208.73       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup> |      | 238.12       | 233.70       | 208.73       |
| <b>Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 255 259.3680 | 340 528.1170 | 353 021.8920 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 262.33       | 252.36       | 221.72       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 262.33       | 252.36       | 221.72       |
| <b>Klasse Q-acc LU0848002365</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 94 133.2230  | 158 696.1190 | 204 756.5800 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 260.93       | 253.10       | 224.13       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 260.93       | 253.10       | 224.13       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 15 658.1860  | 55 035.9860  | 58 104.9760  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 165.02       | 163.80       | 148.36       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 165.02       | 163.80       | 148.36       |
| <b>Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 2 983.9810   | 22 757.4640  | 23 741.0830  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |      | 237.09       | 227.36       | 198.86       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |      | 237.09       | 227.36       | 198.86       |
| <b>Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557</b>                    |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 727.3150     | 4 680.0890   | 2 278.3680   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SEK                        |      | 1 446.69     | 1 469.29     | 1 322.34     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup> |      | 1 446.69     | 1 469.29     | 1 322.34     |
| <b>Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 44 324.1570  | 74 620.0270  | 79 984.3310  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 264.80       | 252.30       | 219.63       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 264.80       | 252.30       | 219.63       |
| <b>Klasse U-X-acc LU0549584711</b>                        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 633.2810   | 1 827.2810   | 2 214.2810   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 45 403.43    | 43 609.78    | 38 222.31    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 45 403.43    | 43 609.78    | 38 222.31    |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 9.11.2023 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklassen I-B-acc und (USD hedged) I-B-acc waren bis zum 30.11.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 1.12.2023 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A1-acc                                | EUR     | 3.2%      | 13.1%     | 2.9%      |
| Klasse (USD hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>      | USD     | -         | -         | 5.7%      |
| Klasse I-A2-acc                                | EUR     | 3.2%      | 13.1%     | 3.0%      |
| Klasse I-A3-acc                                | EUR     | 3.3%      | 13.2%     | 3.0%      |
| Klasse I-B-acc <sup>2</sup>                    | EUR     | -         | -         | 3.8%      |
| Klasse (USD hedged) I-B-acc <sup>2</sup>       | USD     | -         | -         | 6.7%      |
| Klasse I-X-acc <sup>3</sup>                    | EUR     | -         | -         | -         |
| Klasse K-1-acc                                 | EUR     | 2.8%      | 12.6%     | 2.5%      |
| Klasse (USD hedged) K-1-acc                    | USD     | 4.7%      | 14.6%     | 5.3%      |
| Klasse K-B-acc                                 | EUR     | 4.0%      | 14.0%     | 3.8%      |
| Klasse N-acc                                   | EUR     | 1.6%      | 11.3%     | 1.3%      |
| Klasse P-acc                                   | EUR     | 2.1%      | 11.9%     | 1.8%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                      | CHF     | -0.2%     | 9.4%      | 0.4%      |
| Klasse (GBP hedged) P-acc                      | GBP     | 3.3%      | 13.3%     | 3.1%      |
| Klasse (SEK) P-acc                             | SEK     | -2.5%     | 10.1%     | 12.7%     |
| Klasse (SGD hedged) P-acc                      | SGD     | 1.9%      | 12.0%     | 3.8%      |
| Klasse (USD hedged) P-acc                      | USD     | 4.0%      | 13.8%     | 4.5%      |
| Klasse Q-acc                                   | EUR     | 3.1%      | 12.9%     | 2.8%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                      | CHF     | 0.7%      | 10.4%     | 1.5%      |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc                      | GBP     | 4.3%      | 14.3%     | 4.1%      |
| Klasse (SEK) Q-acc                             | SEK     | -1.5%     | 11.1%     | 13.8%     |
| Klasse (USD hedged) Q-acc                      | USD     | 5.0%      | 14.9%     | 5.6%      |
| Klasse U-X-acc                                 | EUR     | 4.1%      | 14.1%     | 3.9%      |
| Benchmark: <sup>4</sup>                        |         |           |           |           |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | EUR     | 8.4%      | 17.6%     | 5.2%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD) | USD     | 9.0%      | 19.8%     | 8.8%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 4.5%      | 14.6%     | 4.4%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged GBP) | GBP     | 8.9%      | 18.4%     | 6.3%      |
| MSCI Europe (net div. reinvested)              | SEK     | 3.6%      | 15.7%     | 16.4%     |
| MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged SGD) | SGD     | 6.8%      | 17.5%     | 7.4%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 9.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklassen I-B-acc und (USD hedged) I-B-acc waren bis zum 30.11.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 1.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verzeichneten die europäischen Märkte robuste Gewinne, wobei wichtige Indizes Rekordhöhen erklommen. Dies war auf widerstandsfähige Gewinne, eine expansive Fiskalpolitik, attraktive Bewertungen und einen Anstieg der Aktienrückkäufe zurückzuführen. Die gesamtwirtschaftliche Lage in Europa ist durch ein geringes, aber stetiges Wachstum gekennzeichnet. Zugleich hat die Region mit geopolitischer Unsicherheit, strukturellen Schwächen im verarbeitenden Gewerbe und Handelsspannungen zu kämpfen. Die Inflation hat jedoch allmählich nachgelassen, was die Europäische Zentralbank dazu veranlasste, im Berichtszeitraum sieben Zinssenkungen vorzunehmen. Robuste Arbeitsmärkte und eine stärker unterstützende Fiskalpolitik trugen ebenfalls dazu bei, die Stimmung zu stabilisieren und Europa auf einem vorsichtigen, aber optimistischen Erholungskurs zu halten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Aktienauswahl in den Sektoren Grundstoffe und Versorger leistete einen positiven Beitrag, während Industrie, Informationstechnologie und Energie das Ergebnis belasteten. Insbesondere ASML, der führende Anbieter von Lithografieausrüstung für die Halbleiterindustrie, belastete im Berichtszeitraum. Das Unternehmen sah sich zyklischer Schwäche in seinen Endmärkten ausgesetzt, was zu einem geringeren Umsatzwachstum im Jahr 2024 führte. Die Stimmung liess ferner wegen strengerer Exportkontrollen für einige seiner nach China verkauften Systeme und der nach dem Durchbruch von DeepSeek aufkommenden Befürchtungen nach, wonach die Nachfrage nach High-End-Chips nachlassen könnte. Befürchtungen über US-Zölle auf Importe aus der EU trugen ebenfalls zur negativen Stimmung bei. Trotz dieses Gegenwinds sind wir weiterhin fest von den langfristigen Aussichten für ASML überzeugt. Das Unternehmen hat im Bereich der fortschrittlichen EUV-Lithografie fast eine Monopolstellung inne, was durch seine technologische Führungsposition, die enge Kundenbindung und die starken Beziehungen zu seinen Lieferanten untermauert wird. Unser Gespräch mit dem CFO Roger Dassen hat uns darin bestärkt, dass das langfristige strukturelle Wachstum intakt ist und das Unternehmen dank des Engagements der Geschäftsleitung für faire Partnerschaften mit Lieferanten und Kunden über einen robusten Wettbewerbsvorteil verfügt. Ferner sind wir der Meinung, dass die Bedenken, wonach billigere KI-Technologie die Nachfrage nach High-End-Chips verringern könnte, übertrieben sind. Tatsächlich sollten niedrigere KI-Kosten letztlich einer breiter basierten Einführung zuträglich sein und die Nachfrage nach modernsten Halbleitern ankurbeln. Aalberts dämpfte ebenfalls die Renditen, da der organische Umsatz für das Gesamtjahr 2024 um 3.4% zurückging, wobei die Schwäche in den Industrie- und Baumärkten einen EBITA-Rückgang von ca. 10%

zur Folge hatte. Die Ergebnisse des ersten Quartals 2025 blieben aufgrund des anhaltenden Rückgangs der zyklischen Nachfrage schwach. Wir bleiben in Bezug auf den längerfristigen Ausblick von Aalberts positiv, da das Unternehmen über starke Nischenpositionen in den Bereichen Energieeffizienz und fortschrittliche Fertigung verfügt sowie ein Nutznießer langfristiger Trends wie Klimawandel, Energieeffizienz, Urbanisierung und Ressourcenknappheit ist. Positiv war, dass BBVA, eine führende, digital ausgerichtete spanische Bank, im Berichtszeitraum einen starken Beitrag leistete. Ende 2024 erhielt BBVA von der mexikanischen Wettbewerbsbehörde eine wichtige behördliche Genehmigung für die geplante Übernahme von Banco Sabadell. BBVA wurde angesichts eines Gewinnwachstums von 23% im Vorjahresvergleich, 2.9 Millionen neuer Kunden im Quartal und der Genehmigung der geplanten Übernahme von Banco Sabadell durch die spanische Kartellbehörde ausserdem durch starke Ergebnisse im ersten Quartal 2025 unterstützt, was die Stimmung der Anleger gegenüber der Aktie weiter verbesserte. Die Bank of Ireland, ein führendes irisches Bankeninstitut, leistete einen positiven Beitrag, nachdem sie 2024 einen starken Gewinn von EUR 1.9 Mrd. verbuchte und alle ihre Geschäftsziele konsequent erreicht oder übertroffen hatte. Darauf folgte eine starke Revision für das erste Quartal 2025 mit einer Prognose für das Gesamtjahresergebnis aus Zins- und Provisionserträgen von über EUR 3.25 Mrd. trotz niedrigerer EZB-Zinsen, und einem Anstieg des gesamten operativen Ertrags um 8% im Vorjahresvergleich. Die Kapitalposition der Bank blieb robust und die Aktivaqualität verbesserte sich, da die Aktienrenditen ferner durch beständige Fortschritte im Aktienrückkaufprogramm des Unternehmens unterstützt wurden.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Grossbritannien | 24.88        |
| Deutschland     | 16.19        |
| Niederlande     | 15.51        |
| Frankreich      | 12.99        |
| Spanien         | 6.67         |
| Dänemark        | 4.61         |
| Italien         | 4.54         |
| Irland          | 2.92         |
| Schweden        | 2.83         |
| Österreich      | 1.92         |
| Schweiz         | 1.59         |
| Norwegen        | 1.07         |
| Portugal        | 0.87         |
| <b>TOTAL</b>    | <b>96.59</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                       | 11.42        |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 9.70         |
| Maschinen & Apparate                           | 9.44         |
| Telekommunikation                              | 7.63         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 6.81         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 6.27         |
| Chemie   | 5.58         |
| Versicherungen                                 | 5.55         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 5.53         |
| Erdöl  | 5.01         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 4.69         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 4.61         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 3.64         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 3.32         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 2.25         |
| Gummi & Reifen                                 | 2.21         |
| Nichteisenmetalle                              | 2.07         |
| Fahrzeuge                                      | 0.86         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>96.59</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 349 787 456.62        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 31 183 226.54         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 380 970 683.16        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 13 866 267.45*        |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 492 184.53            |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                       | 0.14                  |
| Forderungen aus Dividenden   | 1 408 564.72          |
| Andere Aktiva  | 57 637.06             |
| Sonstige Forderungen   | 1 674 700.46          |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>398 470 037.52</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 472 703.58         |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)               | -640 094.44           |
| Kontokorrentkredit   | -601 968.36           |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                               | -3 612.17             |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -645 948.12           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -176 015.95           |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | -51 996.10            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -431 554.86           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -25 925.10            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -457 479.96           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-4 049 818.68</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>394 420 218.84</b> |

\* Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 2 210 000.00.



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
|   | 1.6.2024-31.5.2025    |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 855 739.14            |
| Dividenden  | 10 507 734.37         |
| Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | 11 282 828.04         |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 94 555.07             |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 52 615.07             |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>22 793 471.69</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | -12 295 393.64        |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -5 898 142.83         |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -167 182.86           |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -78 596.20            |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -3 620.86             |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-18 442 936.39</b> |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>4 350 535.30</b>   |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                       |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 34 866 711.34         |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 1 286 023.70          |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD  | 277 871.94            |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 1 374 394.37          |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>37 805 001.35</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>42 155 536.65</b>  |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                       |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -32 436 519.12        |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | -1 759 831.18         |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD                               | 919 118.43            |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-33 277 231.87</b> |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>8 878 304.78</b>   |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
|  | 1.6.2024-31.5.2025    |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 499 932 764.79        |
| Zeichnungen  | 31 136 955.75         |
| Rücknahmen   | -145 527 806.48       |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -114 390 850.73       |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 4 350 535.30          |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 37 805 001.35         |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -33 277 231.87        |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 8 878 304.78          |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>394 420 218.84</b> |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025          |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 21 559.0910                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 672.1060                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 294.7670                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 936.4300</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A2-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 152 965.6940                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 21 684.8420                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -33 010.9920                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>141 639.5440</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 467.0000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 70.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 640.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 897.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-1-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2.0000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1.2000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.8000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) K-1-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.2000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.1380                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.3380</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-B-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 69 260.8290                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>69 260.8290</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>N-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 43 761.1340                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 263.7410                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 415.2950                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>39 609.5800</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 636 452.7230                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 15 582.9390                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -112 018.6780               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>540 016.9840</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 22 924.2840                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 635.7550                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 944.0980                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 615.9410</b>          |

|  |                           |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 161.7100                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 89.5660                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -219.5660                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>8 031.7100</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SEK) P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 305.2110                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 444.7930                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 322.0270               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3 427.9770</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SGD hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 42 113.5600               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -33 771.4160              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>8 342.1440</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 340 528.1170              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 48 901.7330               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -134 170.4820             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>255 259.3680</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 158 696.1190              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 12 618.8630               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -77 181.7590              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>94 133.2230</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 55 035.9860               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 50.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -39 427.8000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>15 658.1860</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 22 757.4640               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -19 773.4830              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 983.9810</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SEK) Q-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 680.0890                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 755.0930                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 707.8670               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>727.3150</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 74 620.0270               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 082.0740                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -31 377.9440              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>44 324.1570</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 827.2810                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 143.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -337.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 633.2810</b>         |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                  |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV                      | 106 718.00         | 7 560 970.30  | 1.92                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                        |                    | <b>7 560 970.30</b>   | <b>1.92</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                |                    |   |                                 |
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B                  | 180 311.00         | 10 965 708.15   | 2.78                            |
| DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2                     | 116 691.00         | 7 224 118.08  | 1.83                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                          |                    | <b>18 189 826.23</b>  | <b>4.61</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)  | 46 608.00          | 8 501 299.20  | 2.15                            |
| EUR DANONE EURO.25                             | 134 544.00         | 10 123 090.56   | 2.57                            |
| EUR L'OREAL EURO.20                            | 36 454.00          | 13 575 469.60   | 3.44                            |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30                 | 21 598.00          | 10 329 243.50   | 2.62                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 258 901.00         | 8 719 785.68  | 2.21                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                        |                    | <b>51 248 888.54</b>  | <b>12.99</b>                    |
| <b>Deutschland</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR AIXTRON SE ORD NPV                         | 262 440.00         | 3 191 270.40  | 0.81                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)               | 34 737.00          | 9 847 939.50  | 2.50                            |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)                 | 319 242.00         | 10 624 373.76   | 2.69                            |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)           | 39 710.00          | 11 055 264.00   | 2.80                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)           | 180 080.00         | 6 172 242.00  | 1.57                            |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV                        | 96 663.00          | 8 603 007.00  | 2.18                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                             | 54 022.00          | 14 364 449.80   | 3.64                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                       |                    | <b>63 858 546.46</b>  | <b>16.19</b>                    |
| <b>Irland</b>                                  |                    |   |                                 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1                    | 954 631.00         | 11 531 942.48   | 2.92                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                            |                    | <b>11 531 942.48</b>  | <b>2.92</b>                     |
| <b>Italien</b>                                 |                    |   |                                 |
| EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV                     | 575 252.00         | 5 942 353.16  | 1.51                            |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40                       | 220 747.00         | 11 968 902.34   | 3.03                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                           |                    | <b>17 911 255.50</b>  | <b>4.54</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR AALBERTS NV EURO.25                        | 282 549.00         | 8 685 556.26  | 2.20                            |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09                    | 26 750.00          | 17 491 825.00   | 4.43                            |
| EUR EURONEXT EUR1.60                           | 56 880.00          | 8 156 592.00  | 2.07                            |
| EUR EXOR NV EURO.01                            | 98 282.00          | 8 334 313.60  | 2.11                            |
| EUR KON KPN NV EURO.04                         | 1 515 926.00       | 6 272 901.79  | 1.59                            |
| EUR STELLANTIS N V COM EURO.01                 | 376 284.00         | 3 373 386.06  | 0.86                            |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12                     | 56 205.00          | 8 784 841.50  | 2.23                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                       |                    | <b>61 099 416.21</b>  | <b>15.49</b>                    |
| <b>Norwegen</b>                                |                    |   |                                 |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50                        | 203 377.00         | 4 199 388.69  | 1.07                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                          |                    | <b>4 199 388.69</b>   | <b>1.07</b>                     |
| <b>Portugal</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B                        | 242 898.00         | 3 411 502.41  | 0.87                            |
| <b>TOTAL Portugal</b>                          |                    | <b>3 411 502.41</b>   | <b>0.87</b>                     |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Spanien</b>   |                    |   |                                 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49   | 1 001 298.00       | 13 227 146.58   | 3.35                            |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)  | 813 460.00         | 13 080 436.80   | 3.32                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>   |                    | <b>26 307 583.38</b>  | <b>6.67</b>                     |
| <b>Schweden</b>  |                    |   |                                 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)  | 790 398.00         | 11 155 725.86   | 2.83                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>  |                    | <b>11 155 725.86</b>  | <b>2.83</b>                     |
| <b>Schweiz</b>   |                    |   |                                 |
| EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01   | 64 112.00          | 6 284 258.24  | 1.59                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>   |                    | <b>6 284 258.24</b>   | <b>1.59</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945  | 312 468.00         | 8 184 453.47  | 2.08                            |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10  | 170 975.00         | 8 804 349.15  | 2.23                            |
| GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25  | 107 772.00         | 13 723 859.73   | 3.48                            |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025   | 564 235.00         | 12 744 766.85   | 3.23                            |
| GBP BT GROUP ORD GBPO.05   | 3 403 456.00       | 7 255 028.88  | 1.84                            |
| GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)   | 1 227 848.00       | 12 736 024.25   | 3.23                            |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025  | 3 666 147.00       | 10 830 816.62   | 2.75                            |
| GBP SHELL PLC ORD EURO.07  | 417 794.00         | 12 156 685.61   | 3.08                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111   | 209 100.00         | 11 691 595.30   | 2.96                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>98 127 579.86</b>  | <b>24.88</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>380 886 884.16</b>   | <b>96.57</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>380 886 884.16</b>   | <b>96.57</b>                    |

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

|  |           |                       |              |
|--|-----------|-----------------------|--------------|
| EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 55 866.00 | 83 799.00             | 0.02         |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                               |           | <b>83 799.00</b>      | <b>0.02</b>  |
| <b>Total Anrechte</b>                                  |           | <b>83 799.00</b>      | <b>0.02</b>  |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                        |           | <b>83 799.00</b>      | <b>0.02</b>  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                   |           | <b>380 970 683.16</b> | <b>96.59</b> |

## Derivative Instrumente

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

#### Differenzkontrakte\*

|  |              |              |       |
|--|--------------|--------------|-------|
| EUR UBS/STMICROELECTRONICS               | -185 643.00  | -419 428.43  | -0.11 |
| CHF UBS/RICHEMONT(CIE FIN)               | 64 897.00    | 661 851.45   | 0.17  |
| EUR UBS/OMV AG NPV(VAR)                  | -95 136.00   | -143 906.80  | -0.04 |
| GBP UBS/BUNZL ORD                        | -35 885.00   | -8 792.78    | 0.00  |
| GBP UBS/WEIR GROUP ORD                   | -70 712.00   | -147 225.73  | -0.04 |
| EUR UBS/SNAM                             | 1 578 231.00 | 321 479.91   | 0.08  |
| EUR UBS/VEOLIA ENVIRONNEME               | -112 901.00  | 211 573.03   | 0.05  |
| SEK UBS/ERICSSON SER'B' NPV              | -246 062.00  | -2 256.62    | 0.00  |
| CHF UBS AG/NOVARTIS AG                   | 138 436.00   | 36 794.47    | 0.01  |
| CHF UBS/GIVAUDAN AG                      | -544.00      | -83 742.24   | -0.02 |
| EUR UBS/INTESA SANPAOLO                  | -433 435.00  | -97 443.72   | -0.02 |
| CHF UBS/ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | -8 358.00    | 32 734.11    | 0.01  |
| EUR UBS/REXEL                            | -148 132.00  | -48 980.28   | -0.01 |
| EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC               | 67 496.00    | 1 145 255.46 | 0.29  |
| CHF UBS/NESTLE SA                        | 179 617.00   | -7 510.03    | 0.00  |
| SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV       | -192 199.00  | 48 472.70    | 0.01  |
| CHF UBS/SWISS RE AG                      | -9 123.00    | 23 987.14    | 0.01  |
| EUR UBS/MAPFRE SA                        | -771 748.00  | -153 421.57  | -0.04 |
| EUR UBS/ORANGE SA                        | -227 106.00  | -78 314.87   | -0.02 |
| EUR UBS/ENEL                             | -229 430.00  | -99 252.45   | -0.02 |

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                    | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|--------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                    |                                 |
| CHF UBS/ADECCO SA  | -110 538.00        |   | -184 745.24        | -0.05                           |
| GBP UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD  | -19 810.00         |   | 37 374.73          | 0.01                            |
| EUR UBS/CELLNEX TELECOM SA   | -105 310.00        |   | 199 283.40         | 0.05                            |
| EUR UBS/RHEINMETALL AG NPV   | -2 873.00          |   | -1 088 809.43      | -0.28                           |
| SEK UBS AG/ALFA LAVAL AB NPV   | -33 800.00         |   | -23 558.29         | 0.00                            |
| EUR UBS/TELEFONICA   | -694 907.00        |   | -131 069.80        | -0.03                           |
| EUR UBS/SYMRISE AG   | -13 509.00         |   | -45 898.20         | -0.01                           |
| EUR UBS/CONTINENTAL  | -54 262.00         |   | -464 501.28        | -0.12                           |
| CHF UBS/LOGITECH INTL  | -42 059.00         |   | -283 994.81        | -0.07                           |
| CHF UBS/DUFREY AG  | -45 267.00         |   | -302 850.74        | -0.08                           |
| EUR UBS/INDITEX  | 191 590.00         |   | 158 296.09         | 0.04                            |
| EUR UBS/SALVATORE FERRAGAM   | -286 328.00        |   | -63 814.84         | -0.02                           |
| CHF UBS/SIKA AG  | -10 216.00         |   | -149 454.69        | -0.04                           |
| CHF UBS/EMS-CHEMIE   | -2 646.00          |   | -47 432.66         | -0.01                           |
| EUR UBS/VOLKSWAGEN AG ORD NPV  | -41 232.00         |   | 35 671.19          | 0.01                            |
| CHF UBS/ALCON AG   | 86 220.00          |   | -816 923.04        | -0.21                           |
| DKK UBS/VESTAS WIND SYSTEM   | -151 296.00        |   | 0.00               | 0.00                            |
| GBP UBS/GSK PLC ORD  | -78 239.00         |   | -22 821.31         | 0.00                            |
| EUR UBS/AIR FRANCE   | -407 052.00        |   | -740 693.46        | -0.19                           |
| CHF UBS/SANDOZ GROUP AG  | 219 626.00         |   | 1 389 656.15       | 0.35                            |
| CHF UBS/GALDERMA GROUP AG  | 57 298.00          |   | 714 319.04         | 0.18                            |
| <b>TOTAL Differenzkontrakte</b>  |                    |   | <b>-640 094.44</b> | <b>-0.16</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                    |   | <b>-640 094.44</b> | <b>-0.16</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |                    |   | <b>-640 094.44</b> | <b>-0.16</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |                |     |               |           |                       |               |
|---|----------------|-----|---------------|-----------|-----------------------|---------------|
| CHF   | 5 329 900.00   | EUR | 5 717 933.86  | 16.6.2025 | 1 090.92              | 0.00          |
| EUR   | 7 782 761.81   | GBP | 6 555 000.00  | 16.6.2025 | 1 866.98              | 0.00          |
| CHF   | 47 750 000.00  | EUR | 51 226 353.54 | 16.6.2025 | 9 773.49              | 0.00          |
| SEK   | 108 800 000.00 | EUR | 10 028 976.64 | 16.6.2025 | -51 334.50            | -0.01         |
| SGD   | 1 913 200.00   | EUR | 1 319 061.65  | 16.6.2025 | -12 249.99            | 0.00          |
| EUR   | 916 305.68     | NOK | 10 620 000.00 | 16.6.2025 | 1 446.75              | 0.00          |
| EUR   | 3 913 474.49   | DKK | 29 190 000.00 | 16.6.2025 | -127.84               | 0.00          |
| GBP   | 2 008 800.00   | EUR | 2 384 908.40  | 16.6.2025 | -429.14               | 0.00          |
| USD   | 78 513 900.00  | EUR | 70 533 905.53 | 16.6.2025 | -1 428 666.53         | -0.36         |
| EUR   | 555 888.44     | USD | 622 500.00    | 16.6.2025 | 7 985.31              | 0.00          |
| USD   | 326 200.00     | EUR | 290 706.22    | 16.6.2025 | -3 596.18             | 0.00          |
| SGD   | 37 100.00      | EUR | 25 448.18     | 16.6.2025 | -107.02               | 0.00          |
| GBP   | 39 300.00      | EUR | 46 627.69     | 16.6.2025 | 22.07                 | 0.00          |
| USD   | 550 400.00     | EUR | 488 325.52    | 16.6.2025 | -3 882.34             | 0.00          |
| CHF   | 97 700.00      | EUR | 104 494.63    | 16.6.2025 | 338.24                | 0.00          |
| USD   | 2 365 100.00   | EUR | 2 081 831.26  | 16.6.2025 | -151.45               | 0.00          |
| USD   | 470 300.00     | EUR | 414 434.63    | 16.6.2025 | -492.72               | 0.00          |
| EUR   | 36 198.55      | CHF | 33 800.00     | 16.6.2025 | -69.12                | 0.00          |
| CHF   | 33 800.00      | EUR | 36 172.11     | 3.6.2025  | 68.14                 | 0.00          |
| EUR   | 352 310.86     | USD | 398 100.00    | 3.6.2025  | 1 639.20              | 0.00          |
| USD   | 398 100.00     | EUR | 352 026.74    | 16.6.2025 | -1 632.79             | 0.00          |
| EUR   | 1 133 448.67   | GBP | 950 000.00    | 16.6.2025 | 5 782.75              | 0.00          |
| EUR   | 191 747.14     | DKK | 1 430 000.00  | 16.6.2025 | 22.19                 | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |                |     |               |           | <b>-1 472 703.58</b>  | <b>-0.37</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |                |     |               |           | <b>13 866 267.45*</b> | <b>3.52</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |                |     |               |           | <b>-601 968.36</b>    | <b>-0.15</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |                |     |               |           | <b>2 298 034.61</b>   | <b>0.57</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |                |     |               |           | <b>394 420 218.84</b> | <b>100.00</b> |

\* Zum 31. Mai 2025 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 2.210.000,00.

# UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 7.11.2024     | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 12 397 481.34 | 20 040 603.19 | 26 695 245.94 |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>                        | <b>LU2364601851</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 045.8840    | 6 045.8840    | 7 122.8940    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 69.78         | 66.92         | 62.93         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 69.78         | 66.92         | 62.89         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2364601000</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 12 278.3890   | 11 913.3150   | 17 285.1480   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 74.42         | 70.66         | 64.75         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 74.42         | 70.66         | 64.71         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU2364601422</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 11 819.1940   | 16 279.9300   | 20 552.3290   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 65.92         | 63.72         | 61.01         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 65.92         | 63.72         | 60.97         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU2364601265</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 10 674.8780   | 16 163.0750   | 13 823.4110   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 68.75         | 65.78         | 61.55         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 68.75         | 65.78         | 61.51         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2364601182</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 41 037.0430   | 82 014.5560   | 134 934.4380  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 76.30         | 72.19         | 65.62         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 76.30         | 72.19         | 65.58         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU2364601695</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 62 757.5750   | 92 607.9180   | 111 329.2170  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 67.61         | 65.13         | 61.86         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 67.61         | 65.13         | 61.82         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU2364601349</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 16 244.1460   | 49 557.1910   | 86 543.3170   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 70.51         | 67.22         | 62.39         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 70.51         | 67.22         | 62.35         |
| <b>Klasse (GBP) Q-dist</b>                                | <b>LU2401862847</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 745.4350      | 2 318.6740    | 7 548.8790    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 78.34         | 75.73         | 70.74         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |                     | 78.34         | 75.73         | 70.70         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) per 7. November 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-7.11.2024</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 10 662.63                 |
| Dividenden  | 70 899.39                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 8 587.62                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>90 149.64</b>          |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -69 740.25                |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -3 037.04                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -1 885.63                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -23.70                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-74 686.62</b>         |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>15 463.02</b>          |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 2 042 157.42              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 108 024.98                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 59 757.78                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>2 209 940.18</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>2 225 403.20</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -1 318 061.49             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | -62 348.74                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-1 380 410.23</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>844 992.97</b>         |



## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-7.11.2024</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 20 040 603.19             |
| Zeichnungen  | 89 904.35                 |
| Rücknahmen   | -20 975 383.13            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -20 885 478.78            |
| Ausbezahlte Dividende  | -117.38                   |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 15 463.02                 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 2 209 940.18              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -1 380 410.23             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 844 992.97                |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>0.00</b>               |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-7.11.2024          |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-X-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 6 045.8840                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 045.8840                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 11 913.3150                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 723.2630                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 636.5780                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 16 279.9300                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 198.8710                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 478.8010                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 16 163.0750                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 63.1540                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 226.2290                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 82 014.5560                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 200.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -82 214.5560                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 92 607.9180                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 72.6140                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -92 680.5320                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>               |

| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b> |
|--|---------------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 49 557.1910               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -49 557.1910              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP) Q-dist</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 2 318.6740                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 318.6740               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>             |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (GBP) Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | GBP            | 0.0558                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025     | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 57 805 170.40 | 46 623 190.86 | 42 370 417.99 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0775052292</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 50 326.8720   | 49 461.4840   | 39 478.7560   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 300.21        | 250.13        | 216.49        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 300.21        | 250.13        | 216.49        |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0775053266</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 17 142.1790   | 18 162.7840   | 21 233.4460   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 276.04        | 235.34        | 208.38        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 276.04        | 235.34        | 208.38        |
| <b>Klasse P-dist</b>                                      | <b>LU0775052615</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 33 586.6280   | 25 827.3170   | 29 625.7930   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 264.08        | 222.51        | 194.98        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 264.08        | 222.51        | 194.98        |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         | <b>LU0797316337</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 12 286.8020   | 14 464.6700   | 15 393.4620   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 243.45        | 209.77        | 187.95        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 243.45        | 209.77        | 187.95        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU1240785987</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 34 527.3910   | 35 902.7170   | 40 775.1100   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 200.93        | 166.31        | 142.99        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 200.93        | 166.31        | 142.99        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU1240785714</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 47 774.6700   | 45 684.2730   | 46 621.5740   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 186.79        | 158.20        | 139.16        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 186.79        | 158.20        | 139.16        |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      | <b>LU1240786019</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 15 999.0950   | 16 720.0530   | 17 752.1860   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 172.89        | 145.63        | 127.54        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 172.89        | 145.63        | 127.54        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>                         | <b>LU1240785805</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 36 314.9650   | 37 075.6720   | 45 361.0030   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 161.16        | 138.84        | 124.33        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 161.16        | 138.84        | 124.33        |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|                            | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse P-acc               | EUR     | 20.0%     | 15.5%     | 3.9%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc  | CHF     | 17.3%     | 12.9%     | 2.9%      |
| Klasse P-dist              | EUR     | 20.0%     | 15.5%     | 3.9%      |
| Klasse (CHF hedged) P-dist | CHF     | 17.3%     | 12.9%     | 2.9%      |
| Klasse Q-acc               | EUR     | 20.8%     | 16.3%     | 4.6%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc  | CHF     | 18.1%     | 13.7%     | 3.6%      |
| Klasse Q-dist              | EUR     | 20.8%     | 16.3%     | 4.6%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist | CHF     | 18.1%     | 13.7%     | 3.6%      |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Benchmark: <sup>1</sup>                 |         |           |           |           |
| HDAX (net div. reinvested)              | EUR     | 27.2%     | 16.6%     | 6.5%      |
| HDAX (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 27.2%     | 16.6%     | 6.5%      |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 war der breitere deutsche Aktienmarkt weiterhin volatil, setzte aber seinen Aufwärtstrend fort. Die Unternehmen verbuchten ein solides Gewinnwachstum, die Auftragslage war robust, und auch das Konsumverhalten und die Beschäftigungslage waren stabil. Nach dem 2. April 2025, dem «Tag der Befreiung», an dem die US-Regierung zahlreiche Zölle ankündigte, kam es dennoch zu einer umgehenden Korrektur an den Aktienmärkten. Diese wurde indes nach der Ankündigung einer 90-tägigen Konsultationsphase mehr als wieder wettgemacht.

Im Geschäftsjahr entwickelte sich der Subfonds absolut gesehen sehr stark, konnte jedoch relativ gesehen nicht mit dem breiteren deutschen Aktienmarkt mithalten. Die Übergewichtung im Sektor Kommunikationsdienste und die Untergewichtung im zyklischen Konsumgütersektor leisteten positive Beiträge. Grundstoffe und Industrie schlugen unterdessen negativ zu Buche. Ein grosser Negativfaktor innerhalb des Industriesektors war der Bereich Luftfahrt und Verteidigung, da wir bis Ende März 2025 in die meisten Verteidigungsunternehmen gar nicht investieren durften. Darüber hinaus wirkte sich die Untergewichtung in Siemens Energy negativ aus, da dieser Titel im Fonds nicht gehalten werden konnte, weil das Unternehmen im Berichtszeitraum keine Dividenden ausschütten durfte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|              |              |
|--------------|--------------|
| Deutschland  | 92.67        |
| Frankreich   | 4.44         |
| <b>TOTAL</b> | <b>97.11</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Versicherungen                                 | 12.84        |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 11.20        |
| Fahrzeuge                                      | 9.01         |
| Telekommunikation                              | 8.71         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 7.70         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 6.98         |
| Chemie   | 5.87         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 5.79         |
| Verkehr & Transport                            | 5.54         |
| Immobilien                                     | 4.51         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 4.43         |
| Banken & Kreditinstitute                       | 4.31         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 4.14         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 3.27         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.81         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>97.11</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | EUR                  |
|---|----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>     |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 35 807 093.67        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 20 328 432.29        |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 56 135 525.96        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 876 748.64           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 102 986.86           |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 53 904.69            |
| Forderungen aus Dividenden  | 117 009.93           |
| Andere Aktiva   | 58 817.08            |
| Sonstige Forderungen  | 579 479.46           |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 7 368.85             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>57 931 841.47</b> |
| <b>Passiva</b>  |                      |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -65 910.68           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -56 009.26           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -4 751.13            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -60 760.39           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-126 671.07</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>57 805 170.40</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 19 899.69                 |
| Dividenden  | 1 368 170.87              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 7 423.41                  |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 4 943.18                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>1 400 437.15</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -589 023.75               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -24 761.66                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -9 686.35                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-623 471.76</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>776 965.39</b>         |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 3 109 350.27              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -53 247.17                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 486 979.52                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>3 543 082.62</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>4 320 048.01</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 5 357 155.32              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 38 537.07                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>5 395 692.39</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>9 715 740.40</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 46 623 190.86             |
| Zeichnungen  | 8 077 286.98              |
| Rücknahmen   | -6 383 471.47             |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 1 693 815.51              |
| Ausbezahlte Dividende  | -227 576.37               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 776 965.39                |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 3 543 082.62              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 5 395 692.39              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 9 715 740.40              |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>57 805 170.40</b>      |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025         |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 49 461.4840                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 881.3840                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 015.9960                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>50 326.8720</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 162.7840                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 730.6380                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 751.2430                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>17 142.1790</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 25 827.3170                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10 020.3990                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 261.0880                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>33 586.6280</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 464.6700                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 565.3090                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 743.1770                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>12 286.8020</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 35 902.7170                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 112.4090                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 487.7350                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>34 527.3910</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 45 684.2730                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10 217.4090                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 127.0120                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>47 774.6700</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 16 720.0530                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 917.4020                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 638.3600                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>15 999.0950</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 37 075.6720                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 335.7450                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 096.4520                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>36 314.9650</b>         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV –<br/>German High Dividend (EUR)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| P-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 2.4264                  |
| (CHF hedged) P-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 2.1492                  |
| Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 2.4661                  |
| (CHF hedged) Q-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 2.2873                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Frankreich</b>  |                    |   |                                 |
| EUR AIRBUS EUR1  | 15 839.00          | 2 567 185.12  | 4.44                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>  |                    | <b>2 567 185.12</b>   | <b>4.44</b>                     |
| <b>Deutschland</b>   |                    |   |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)   | 14 437.00          | 5 034 181.90  | 8.71                            |
| EUR AMADEUS FIRE AG NPV  | 4 445.00           | 332 041.50  | 0.57                            |
| EUR BASF SE NPV  | 48 362.00          | 2 050 548.80  | 3.55                            |
| EUR BILFINGER NPV  | 20 008.00          | 1 559 623.60  | 2.70                            |
| EUR COMMERZBANK AG NPV   | 93 063.00          | 2 493 157.77  | 4.31                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)   | 29 093.00          | 1 111 643.53  | 1.92                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)   | 9 190.00           | 2 605 365.00  | 4.51                            |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)  | 44 957.00          | 316 767.02  | 0.55                            |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)   | 55 285.00          | 2 176 570.45  | 3.76                            |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)   | 151 265.00         | 5 034 099.20  | 8.71                            |
| EUR DWS GROUP SE NPV   | 28 913.00          | 1 428 880.46  | 2.47                            |
| EUR E.ON SE NPV  | 165 907.00         | 2 559 945.01  | 4.43                            |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV  | 70 412.00          | 1 342 052.72  | 2.32                            |
| EUR FREENET AG NPV (REGD)  | 41 542.00          | 1 208 041.36  | 2.09                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)   | 69 863.00          | 2 394 554.33  | 4.14                            |
| EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV  | 15 712.00          | 1 174 472.00  | 2.03                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)  | 43 960.00          | 2 311 856.40  | 4.00                            |
| EUR MERCK KGAA NPV   | 14 041.00          | 1 621 735.50  | 2.81                            |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)  | 2 231.00           | 781 965.50  | 1.35                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)   | 4 174.00           | 2 385 023.60  | 4.13                            |
| EUR RHEINMETALL AG NPV   | 947.00             | 1 785 095.00  | 3.09                            |
| EUR SAP AG ORD NPV   | 19 803.00          | 5 265 617.70  | 9.11                            |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD)   | 21 023.00          | 4 452 671.40  | 7.70                            |
| EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV  | 11 834.00          | 711 223.40  | 1.23                            |
| EUR VONOVIA SE NPV   | 49 643.00          | 1 431 207.69  | 2.48                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>   |                    | <b>53 568 340.84</b>  | <b>92.67</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>56 135 525.96</b>  | <b>97.11</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>56 135 525.96</b>  | <b>97.11</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>56 135 525.96</b>  | <b>97.11</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |               |     |               |           |                      |               |
|---|---------------|-----|---------------|-----------|----------------------|---------------|
| CHF   | 21 508 200.00 | EUR | 23 074 066.12 | 16.6.2025 | 4 402.31             | 0.01          |
| CHF   | 77 500.00     | EUR | 82 583.10     | 16.6.2025 | 575.01               | 0.00          |
| CHF   | 302 400.00    | EUR | 321 910.10    | 16.6.2025 | 2 567.49             | 0.00          |
| CHF   | 56 100.00     | EUR | 60 064.59     | 16.6.2025 | 131.15               | 0.00          |
| CHF   | 62 600.00     | EUR | 66 953.57     | 16.6.2025 | 216.72               | 0.00          |
| CHF   | 399 000.00    | EUR | 427 311.89    | 16.6.2025 | 818.26               | 0.00          |
| EUR   | 73 223.32     | CHF | 68 600.00     | 2.6.2025  | -329.38              | 0.00          |
| EUR   | 226 679.57    | CHF | 212 200.00    | 16.6.2025 | -1 012.71            | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |               |     |               |           | <b>7 368.85</b>      | <b>0.01</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |               |     |               |           | <b>876 748.64</b>    | <b>1.52</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |               |     |               |           | <b>785 526.95</b>    | <b>1.36</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |               |     |               |           | <b>57 805 170.40</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 176 655 441.84 | 26 402 267.30 | 75 843 342.53 |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU2191832596</b> |                |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 674.3520     | 3 143.1200    | 1 720.9260    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 163.71         | 146.26        | 124.37        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 163.71         | 146.26        | 124.37        |
| <b>Klasse K-B-acc</b>                                     | <b>LU2383900797</b> |                |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 41 397.8490    | 50 000.0000   | 50 000.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 124.54         | 111.38        | 94.81         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 124.54         | 111.38        | 94.81         |
| <b>Klasse (EUR) P-acc<sup>2</sup></b>                     | <b>LU2893035290</b> |                |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000       | -             | -             |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 104.03         | -             | -             |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 104.03         | -             | -             |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2184892144</b> |                |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 352.2900     | 180.2800      | 737.7200      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 126 489.20     | 113 009.62    | 96 091.68     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 126 489.20     | 113 009.62    | 96 091.68     |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 19.9.2024

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-X-acc  | USD     | 11.9%     | 17.6%     | 2.9%      |
| Klasse K-B-acc  | USD     | 11.8%     | 17.5%     | 2.8%      |
| Klasse (EUR) P-acc <sup>1</sup>                         | EUR     | -         | -         | -         |
| Klasse U-X-acc  | USD     | 11.9%     | 17.6%     | 2.9%      |
| Benchmark: <sup>2</sup>                                 |         |           |           |           |
| 65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested) | USD     | 10.1%     | 18.9%     | 4.4%      |
| 65% MSCI World 100% Hedged to EUR (net div. reinvested) | EUR     | -         | -         | -         |

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

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 bot für Risikoanlagen ein positives Umfeld. Der Berichtszeitraum war geprägt von einem robusten globalen Wachstum und einem Rückgang der Inflation in einigen Regionen, während die geopolitische Unsicherheit zunahm. US-Aktien führten die frühen Gewinne dank starker Unternehmensergebnisse und Optimismus in Bezug auf künstliche Intelligenz (KI) an, unterstützt durch eine Zinssenkung der US-Notenbank Fed im September und Erwartungen einer expansiven Fiskalpolitik unter einer Trump-Präsidentschaft.

Im Laufe des Geschäftsjahres erzielte der Subfonds eine zweistellige positive Rendite. Die Aktienallokation des Subfonds leistete einen starken positiven Beitrag, während sein diversifizierter und regelbasierter Ansatz zur Risikominderung negativ zu Buche schlug, was indes angesichts der starken Marktentwicklung den Erwartungen entsprach.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 67.95        |
| Japan              | 5.48         |
| Kanada             | 3.51         |
| Grossbritannien    | 3.39         |
| Schweiz            | 3.09         |
| Frankreich         | 2.81         |
| Deutschland        | 2.63         |
| Irland             | 1.55         |
| Australien         | 1.48         |
| Niederlande        | 1.36         |
| Spanien            | 0.96         |
| Italien            | 0.88         |
| Dänemark           | 0.65         |
| Norwegen           | 0.59         |
| Finnland           | 0.59         |
| Belgien            | 0.43         |
| Schweden           | 0.34         |
| Hongkong           | 0.34         |
| Portugal           | 0.32         |
| Israel             | 0.22         |
| Uruguay            | 0.20         |
| Österreich         | 0.18         |
| Neuseeland         | 0.18         |
| Singapur           | 0.17         |
| Jersey             | 0.09         |
| Bermuda            | 0.05         |
| Polen              | 0.01         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>99.45</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 16.53        |
| Elektronik & Halbleiter                             | 8.20         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 7.61         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 7.16         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 7.05         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 6.92         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 6.27         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 3.68         |
| Versicherungen                                      | 3.40         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 3.32         |
| Erdöl   | 3.25         |
| Maschinen & Apparate                                | 2.48         |
| Immobilien  | 2.29         |
| Fahrzeuge   | 2.25         |
| Biotechnologie                                      | 1.98         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 1.91         |
| Chemie  | 1.81         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 1.79         |
| Telekommunikation                                   | 1.62         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 1.41         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                      | 1.30         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 1.14         |
| Verkehr & Transport                                 | 0.97         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 0.87         |
| Gastgewerbe & Freizeit                              | 0.79         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 0.73         |
| Edelmetalle und -steine                             | 0.37         |
| Nichteisenmetalle                                   | 0.37         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                              | 0.32         |
| Tabak & alkoholische Getränke                       | 0.25         |
| Umwelt & Recycling                                  | 0.22         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 0.22         |
| Gummi & Reifen                                      | 0.20         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.17         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                      | 0.14         |
| Uhren & Schmuck                                     | 0.13         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 0.12         |
| Landwirtschaft & Fischerei                          | 0.07         |
| Verpackungsindustrie                                | 0.05         |
| Digitale Datendienste & Informationen               | 0.05         |
| Diverse Investitionsgüter                           | 0.02         |
| Blockchain-Infrastruktur & App-Entwicklung          | 0.02         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>99.45</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | <b>USD</b>            |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 164 213 616.36        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 11 477 148.30         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 175 690 764.66        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 1 570 541.66          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 715 973.89            |
| Forderungen aus Dividenden   | 274 373.42            |
| Andere Aktiva  | 28 494.80             |
| Sonstige Forderungen   | 47 760.70             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)   | 914 764.98            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>179 242 674.11</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -970 451.92           |
| Kontokorrentkredit   | -120 897.03           |
| Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)                            | -254 167.92           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -1 238 192.60         |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -279.09               |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -3 243.71             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -3 522.80             |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-2 587 232.27</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>176 655 441.84</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 125 139.22                |
| Dividenden  | 2 284 035.15              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 14 091.16                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 157 056.86                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>2 580 322.39</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -3 412.32                 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -18 411.43                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -31 090.13                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -2 606.26                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-55 520.14</b>         |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>2 524 802.25</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 806 939.49                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | 1 143 014.12              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | -14 058.81                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -23 978.31                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -306 838.26               |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>1 605 078.23</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>4 129 880.48</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 9 482 720.49              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | -1 140 999.53             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 901 368.15                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | -939 141.88               |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>8 303 947.23</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>12 433 827.71</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 26 402 267.30             |
| Zeichnungen  | 170 199 006.75            |
| Rücknahmen   | -32 379 659.92            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 137 819 346.83            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 2 524 802.25              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 1 605 078.23              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 8 303 947.23              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 12 433 827.71             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>176 655 441.84</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 143.1200                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 396.9130                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -865.6810                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 674.3520</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-B-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 50 000.0000               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 602.1510               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>41 397.8490</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>100.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 180.2800                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 432.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -259.9900                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 352.2900</b>         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                     | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                   |                    |   |                                 |
| <b>Australien</b>                               |                    |   |                                 |
| AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV                      | 1 627.00           | 65 336.29   | 0.04                            |
| AUD ASX LTD NPV                                 | 369.00             | 16 931.61   | 0.01                            |
| AUD BRAMBLES LTD NPV                            | 5 976.00           | 89 185.37   | 0.05                            |
| AUD CAR GROUP LTD NPV                           | 582.00             | 13 318.86   | 0.01                            |
| AUD CMNWTH BK OF AUST NPV                       | 5 072.00           | 574 315.86  | 0.33                            |
| AUD COLES GROUP LTD NPV                         | 5 125.00           | 71 240.99   | 0.04                            |
| AUD CSL NPV                                     | 1 220.00           | 193 919.51  | 0.11                            |
| AUD FORTESCUE LTD NPV                           | 5 320.00           | 52 690.53   | 0.03                            |
| AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)            | 5 759.00           | 122 008.25  | 0.07                            |
| AUD INSURANCE AUST GRP NPV                      | 5 647.00           | 31 398.86   | 0.02                            |
| AUD MACQUARIE GP LTD NPV                        | 1 223.00           | 168 596.48  | 0.10                            |
| AUD NATL AUSTRALIA BK NPV                       | 119.00             | 2 910.13  | 0.00                            |
| AUD QBE INS GROUP NPV                           | 33 520.00          | 499 602.80  | 0.28                            |
| AUD REA GROUP LIMITED NPV                       | 47.00              | 7 250.47  | 0.00                            |
| AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)                     | 7 165.00           | 25 176.26   | 0.01                            |
| AUD SUNCORP GROUP LTD NPV                       | 9 877.00           | 131 131.36  | 0.07                            |
| AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV          | 13 941.00          | 127 219.14  | 0.07                            |
| AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)         | 46 611.00          | 73 791.41   | 0.04                            |
| AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD                   | 23 511.00          | 336 653.72  | 0.19                            |
| AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV                      | 549.00             | 11 252.89   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Australien</b>                         |                    | <b>2 613 930.79</b>   | <b>1.48</b>                     |
| <b>Österreich</b>                               |                    |   |                                 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV                       | 1 361.00           | 109 468.58  | 0.06                            |
| EUR VERBUND AG CLASS'A NPV                      | 2 746.00           | 214 321.01  | 0.12                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                         |                    | <b>323 789.59</b>   | <b>0.18</b>                     |
| <b>Belgien</b>                                  |                    |   |                                 |
| EUR KBC GROUP NV NPV                            | 6 419.00           | 633 692.28  | 0.36                            |
| EUR UCB NPV                                     | 676.00             | 122 711.90  | 0.07                            |
| <b>TOTAL Belgien</b>                            |                    | <b>756 404.18</b>   | <b>0.43</b>                     |
| <b>Bermuda</b>                                  |                    |   |                                 |
| USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01              | 754.00             | 71 660.16   | 0.04                            |
| USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01               | 34.00              | 11 804.46   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Bermuda</b>                            |                    | <b>83 464.62</b>  | <b>0.05</b>                     |
| <b>Kanada</b>                                   |                    |   |                                 |
| CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV                   | 897.00             | 13 263.04   | 0.01                            |
| CAD ARC RESOURCES COM NPV                       | 3 086.00           | 64 370.69   | 0.04                            |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM                | 8 529.00           | 455 496.18  | 0.26                            |
| CAD BANK OF MONTREAL COM NPV                    | 3 745.00           | 401 396.89  | 0.23                            |
| CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS     | 4 626.00           | 266 635.51  | 0.15                            |
| CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS | 400.00             | 11 753.15   | 0.01                            |
| CAD CAE INC COM NPV                             | 4 332.00           | 111 312.82  | 0.06                            |
| CAD CAMECO CORP COM                             | 2 536.00           | 148 181.56  | 0.08                            |
| CAD CANADIAN NATL RY CO COM                     | 1 897.00           | 199 033.58  | 0.11                            |
| CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM             | 6 098.00           | 414 368.62  | 0.24                            |
| CAD CELESTICA INC NPV                           | 263.00             | 30 398.17   | 0.02                            |
| CAD ENBRIDGE INC COM NPV                        | 4 313.00           | 200 350.06  | 0.11                            |
| CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV                  | 791.00             | 132 990.63  | 0.08                            |
| CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM                   | 333.00             | 15 475.98   | 0.01                            |
| CAD HYDRO ONE INC COM NPV                       | 4 428.00           | 162 730.89  | 0.09                            |
| CAD INTACT FINL CORP COM NPV                    | 319.00             | 72 235.83   | 0.04                            |
| CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A*             | 493.00             | 3 811.48  | 0.00                            |
| CAD KEYERA CORPORATION COM NPV                  | 9 676.00           | 294 372.22  | 0.17                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| CAD LOBLAW COS LTD COM                         | 959.00             | 161 487.52  | 0.09                            |
| CAD LUNDIN MINING CORP COM                     | 4 542.00           | 42 911.07   | 0.02                            |
| CAD MANULIFE FINL CORP COM                     | 3 225.00           | 102 500.09  | 0.06                            |
| CAD NATL BK OF CANADA COM NPV                  | 4 568.00           | 448 743.42  | 0.25                            |
| CAD NUTRIEN LTD NPV                            | 2 940.00           | 173 370.09  | 0.10                            |
| CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV                 | 2 250.00           | 284 639.44  | 0.16                            |
| CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A                   | 1 500.00           | 159 976.73  | 0.09                            |
| CAD STANTEC INC COM NPV                        | 2 677.00           | 274 855.15  | 0.16                            |
| CAD SUN LIFE FINL INC COM                      | 2 042.00           | 131 286.81  | 0.07                            |
| CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV | 2 651.00           | 98 061.65   | 0.06                            |
| CAD TELUS CORPORATION NPV                      | 1 997.00           | 32 650.32   | 0.02                            |
| CAD TORONTO-DOMINION COM NPV                   | 5 156.00           | 355 383.19  | 0.20                            |
| CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV                 | 5 404.00           | 467 354.91  | 0.26                            |
| CAD WSP GLOBAL INC COM NPV                     | 2 273.00           | 464 882.60  | 0.26                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                            |                    | <b>6 196 280.29</b>   | <b>3.51</b>                     |

#### Dänemark

|   |          |                     |             |
|---|----------|---------------------|-------------|
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000       | 20.00    | 36 175.47           | 0.02        |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000           | 26.00    | 46 454.36           | 0.03        |
| DKK DSV A/S DKK1                            | 118.00   | 27 799.57           | 0.01        |
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B               | 8 428.00 | 581 876.07          | 0.33        |
| DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2                  | 3 028.00 | 212 811.38          | 0.12        |
| DKK ORSTED A/S DKK10                        | 3 716.00 | 151 733.49          | 0.09        |
| DKK PANDORA A/S DKK1                        | 32.00    | 5 827.04            | 0.00        |
| DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT) | 5 267.00 | 83 084.05           | 0.05        |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                       |          | <b>1 145 761.43</b> | <b>0.65</b> |

#### Finnland

|                                    |           |                     |             |
|------------------------------------|-----------|---------------------|-------------|
| EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'          | 16 570.00 | 400 676.27          | 0.23        |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV              | 12 245.00 | 131 365.74          | 0.07        |
| EUR NOKIA OYJ NPV                  | 49 601.00 | 257 672.44          | 0.15        |
| EUR NORDEA HOLDING ABP NPV         | 794.00    | 11 506.22           | 0.01        |
| EUR SAMPO PLC NPV A                | 10 405.00 | 110 988.15          | 0.06        |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 6 101.00  | 122 108.21          | 0.07        |
| <b>TOTAL Finnland</b>              |           | <b>1 034 317.03</b> | <b>0.59</b> |

#### Frankreich

|  |          |                     |             |
|--|----------|---------------------|-------------|
| EUR AIRBUS EUR1                                    | 743.00   | 136 712.98          | 0.08        |
| EUR ALSTOM EUR7.00                                 | 4 218.00 | 95 314.78           | 0.05        |
| EUR AXA EUR2.29                                    | 8 806.00 | 414 975.95          | 0.23        |
| EUR BNP PARIBAS EUR2                               | 471.00   | 41 246.97           | 0.02        |
| EUR CAPGEMINI EUR8                                 | 651.00   | 108 085.73          | 0.06        |
| EUR COVIVIO EUR3                                   | 1 497.00 | 89 731.98           | 0.05        |
| EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10                      | 751.00   | 28 134.90           | 0.02        |
| EUR GECINA EUR7.50                                 | 1 101.00 | 121 116.30          | 0.07        |
| EUR HERMES INTL NPV                                | 8.00     | 22 051.10           | 0.01        |
| EUR KERING EUR4                                    | 143.00   | 27 981.05           | 0.02        |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40                              | 564.00   | 22 064.08           | 0.01        |
| EUR L'OREAL EURO.20                                | 1 168.00 | 493 791.97          | 0.28        |
| EUR LEGRAND SA EUR4                                | 3 308.00 | 401 640.78          | 0.23        |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30                     | 346.00   | 187 854.93          | 0.11        |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)     | 4 913.00 | 187 849.64          | 0.11        |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55                          | 606.00   | 62 618.26           | 0.04        |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40                     | 752.00   | 81 853.52           | 0.05        |
| EUR RENAULT SA EUR3.81                             | 205.00   | 10 561.12           | 0.01        |
| EUR REXEL EUR5                                     | 673.00   | 18 894.29           | 0.01        |
| EUR SAFRAN EURO.20                                 | 1 689.00 | 501 218.10          | 0.28        |
| EUR SANOFI EUR2                                    | 1 078.00 | 107 106.93          | 0.06        |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8                        | 3 250.00 | 816 684.66          | 0.46        |
| EUR SOC GENERALE EUR1.25                           | 3 015.00 | 163 779.96          | 0.09        |
| EUR THALES EUR3                                    | 1 128.00 | 342 422.28          | 0.19        |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5                        | 6 091.00 | 357 218.97          | 0.20        |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 1 234.00 | 116 918.99          | 0.07        |
| EUR VINCI EUR2.50                                  | 101.00   | 14 429.99           | 0.01        |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                            |          | <b>4 972 260.21</b> | <b>2.82</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



| Bezeichnung                                | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Deutschland</b>                         |                    |   |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)       | 869.00             | 344 003.80  | 0.20                            |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1       | 2 445.00           | 216 781.10  | 0.12                            |
| EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1        | 1 071.00           | 88 696.46   | 0.05                            |
| EUR BRENNTAG AG                            | 159.00             | 10 765.30   | 0.01                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)           | 780.00             | 251 037.83  | 0.14                            |
| EUR GEA GROUP AG NPV                       | 1 407.00           | 94 080.78   | 0.05                            |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV     | 133.00             | 10 641.65   | 0.01                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)       | 5 053.00           | 196 615.74  | 0.11                            |
| EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV                  | 149.00             | 12 644.13   | 0.01                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)            | 2 414.00           | 144 122.55  | 0.08                            |
| EUR MERCK KGAA NPV                         | 826.00             | 108 306.26  | 0.06                            |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)          | 20.00              | 7 958.10  | 0.01                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)           | 290.00             | 188 117.74  | 0.11                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                         | 3 763.00           | 1 135 910.37  | 0.64                            |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD)                   | 3 690.00           | 887 245.56  | 0.50                            |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV                  | 2 782.00           | 270 031.70  | 0.15                            |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR)                    | 351.00             | 41 859.56   | 0.02                            |
| EUR VONOVIA SE NPV                         | 2 289.00           | 74 917.27   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                   |                    | <b>4 083 735.90</b>   | <b>2.31</b>                     |
| <b>Hongkong</b>                            |                    |   |                                 |
| HKD AIA GROUP LTD NPV                      | 39 400.00          | 329 859.53  | 0.19                            |
| HKD HANG SENG BANK HKD5                    | 600.00             | 8 401.40  | 0.01                            |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1                | 3 300.00           | 166 566.56  | 0.09                            |
| HKD MTR CORP HKD1                          | 27 000.00          | 94 343.59   | 0.05                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                      |                    | <b>599 171.08</b>   | <b>0.34</b>                     |
| <b>Irland</b>                              |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'           | 2 807.00           | 889 313.74  | 0.50                            |
| USD CRH ORD EURO.32                        | 5 377.00           | 490 167.32  | 0.28                            |
| USD EATON CORP PLC COM USD0.01             | 488.00             | 156 257.60  | 0.09                            |
| USD PENTAIR PLC COM USD0.01                | 4 377.00           | 434 110.86  | 0.25                            |
| USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1            | 1 775.00           | 763 729.25  | 0.43                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                        |                    | <b>2 733 578.77</b>   | <b>1.55</b>                     |
| <b>Israel</b>                              |                    |   |                                 |
| ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1                | 22 667.00          | 379 313.08  | 0.21                            |
| USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10) | 700.00             | 11 746.00   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Israel</b>                        |                    | <b>391 059.08</b>   | <b>0.22</b>                     |
| <b>Italien</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR BANCO BPM NPV                          | 1 352.00           | 15 517.41   | 0.01                            |
| EUR BPER BANCA EUR3                        | 9 400.00           | 83 364.59   | 0.05                            |
| EUR ENEL EUR1                              | 45 563.00          | 418 199.83  | 0.24                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV                    | 134 392.00         | 749 111.42  | 0.42                            |
| EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5                  | 435.00             | 10 331.00   | 0.01                            |
| EUR MONCLER SPA NPV                        | 894.00             | 55 881.14   | 0.03                            |
| EUR NEXI SPA NPV                           | 1 548.00           | 9 307.02  | 0.00                            |
| EUR TERNA SPA ORD EURO.22                  | 640.00             | 6 508.52  | 0.00                            |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)     | 3 223.00           | 206 947.99  | 0.12                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                       |                    | <b>1 555 168.92</b>   | <b>0.88</b>                     |
| <b>Japan</b>                               |                    |   |                                 |
| JPY ADVANTEST CORP NPV                     | 1 000.00           | 51 055.13   | 0.03                            |
| JPY AEON CO LTD NPV                        | 2 300.00           | 70 691.99   | 0.04                            |
| JPY AIJINOMOTO CO INC NPV                  | 200.00             | 5 006.41  | 0.00                            |
| JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV                  | 4 200.00           | 55 478.01   | 0.03                            |
| JPY ASAHU KASEI CORP NPV                   | 52 400.00          | 368 773.69  | 0.21                            |
| JPY ASTELLAS PHARMA NPV                    | 17 000.00          | 168 356.49  | 0.09                            |
| JPY BRIDGESTONE CORP NPV                   | 4 000.00           | 172 285.94  | 0.10                            |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV                    | 2 800.00           | 147 145.78  | 0.08                            |
| JPY DAIICHI SANKYO COM NPV                 | 9 000.00           | 239 634.08  | 0.14                            |
| JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV                  | 700.00             | 80 456.70   | 0.05                            |
| JPY DAIWA HOUSE INDS NPV                   | 300.00             | 10 127.17   | 0.01                            |
| JPY DAIWA SECS GROUP NPV                   | 41 700.00          | 282 951.39  | 0.16                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                     |                                 |
| JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV                 | 47 800.00          |   | 227 049.59          | 0.13                            |
| JPY FANUC CORP NPV                         | 6 000.00           |   | 160 837.17          | 0.09                            |
| JPY FAST RETAILING CO NPV                  | 600.00             |   | 201 046.47          | 0.11                            |
| JPY FUJITSU NPV                            | 16 100.00          |   | 370 212.41          | 0.21                            |
| JPY HITACHI NPV                            | 17 700.00          |   | 496 304.10          | 0.28                            |
| JPY HONDA MOTOR CO NPV                     | 1 300.00           |   | 13 225.68           | 0.01                            |
| JPY HOYA CORP NPV                          | 300.00             |   | 35 583.35           | 0.02                            |
| JPY INPEX CORPORATION NPV                  | 700.00             |   | 9 467.06            | 0.01                            |
| JPY ITOCHU CORP NPV                        | 2 800.00           |   | 150 192.32          | 0.08                            |
| JPY KAO CORP NPV                           | 5 700.00           |   | 260 952.91          | 0.15                            |
| JPY KDDI CORP NPV                          | 11 300.00          |   | 195 701.17          | 0.11                            |
| JPY KOMATSU NPV                            | 200.00             |   | 6 129.11            | 0.00                            |
| JPY KUBOTA CORP NPV                        | 1 400.00           |   | 16 139.85           | 0.01                            |
| JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV                 | 3 100.00           |   | 50 562.04           | 0.03                            |
| JPY LY CORPORATION NPV                     | 147 100.00         |   | 532 147.34          | 0.30                            |
| JPY MITSUBISHI HVY IND NPV                 | 10 100.00          |   | 234 624.90          | 0.13                            |
| JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV                 | 34 100.00          |   | 478 669.05          | 0.27                            |
| JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV                 | 1 600.00           |   | 56 828.03           | 0.03                            |
| JPY MIZUHO FINL GP NPV                     | 8 100.00           |   | 224 652.28          | 0.13                            |
| JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV | 3 800.00           |   | 91 013.55           | 0.05                            |
| JPY NEC CORP NPV                           | 5 000.00           |   | 131 154.93          | 0.07                            |
| JPY NINTENDO CO LTD NPV                    | 100.00             |   | 8 201.95            | 0.00                            |
| JPY NIPPON YUSEN KK NPV                    | 2 600.00           |   | 94 976.26           | 0.05                            |
| JPY NOMURA HOLDINGS NPV                    | 17 700.00          |   | 108 963.65          | 0.06                            |
| JPY NOMURA RESEARCH IN NPV                 | 2 400.00           |   | 92 776.60           | 0.05                            |
| JPY OBAYASHI CORP NPV                      | 3 100.00           |   | 46 845.35           | 0.03                            |
| JPY OMRON CORP NPV                         | 3 900.00           |   | 101 219.72          | 0.06                            |
| JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV                 | 900.00             |   | 9 764.37            | 0.01                            |
| JPY ORIENTAL LAND CO NPV                   | 200.00             |   | 4 453.38            | 0.00                            |
| JPY PANASONIC HLDGS CO NPV                 | 2 600.00           |   | 30 055.10           | 0.02                            |
| JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV                 | 4 000.00           |   | 240 867.67          | 0.14                            |
| JPY RENESAS ELECTRONIC NPV                 | 700.00             |   | 8 649.64            | 0.00                            |
| JPY RICOH CO NPV                           | 6 600.00           |   | 61 771.37           | 0.03                            |
| JPY SEKISUI HOUSE NPV                      | 14 600.00          |   | 332 179.22          | 0.19                            |
| JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV                 | 600.00             |   | 9 048.13            | 0.01                            |
| JPY SOFTBANK CORP NPV                      | 71 000.00          |   | 108 939.33          | 0.06                            |
| JPY SOFTBANK GROUP CO NPV                  | 400.00             |   | 21 106.76           | 0.01                            |
| JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV                 | 9 200.00           |   | 279 707.55          | 0.16                            |
| JPY SONY GROUP CORPORA NPV                 | 27 100.00          |   | 715 554.94          | 0.40                            |
| JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV                 | 10 700.00          |   | 274 368.48          | 0.16                            |
| JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV             | 4 500.00           |   | 122 343.12          | 0.07                            |
| JPY SYMEX CORP NPV                         | 13 800.00          |   | 232 638.00          | 0.13                            |
| JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV                 | 600.00             |   | 17 938.25           | 0.01                            |
| JPY TERUMO CORP NPV                        | 4 600.00           |   | 84 830.38           | 0.05                            |
| JPY TOKIO MARINE HLDG NPV                  | 9 700.00           |   | 410 869.40          | 0.23                            |
| JPY TOKYO ELECTRON NPV                     | 300.00             |   | 47 818.70           | 0.03                            |
| JPY TORAY INDS INC NPV                     | 23 200.00          |   | 160 476.25          | 0.09                            |
| JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV                  | 10 000.00          |   | 191 898.54          | 0.11                            |
| JPY YAMAHA MOTOR CO NPV                    | 17 800.00          |   | 136 927.82          | 0.08                            |
| JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV                  | 5 000.00           |   | 122 977.23          | 0.07                            |
| JPY ZOZO INC NPV                           | 900.00             |   | 9 755.02            | 0.01                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                         |                    |   | <b>9 682 378.27</b> | <b>5.48</b>                     |

#### Jersey

|                           |          |  |                   |             |
|---------------------------|----------|--|-------------------|-------------|
| USD APTIV PLC ORD USD0.01 | 2 407.00 |  | 160 811.67        | 0.09        |
| <b>TOTAL Jersey</b>       |          |  | <b>160 811.67</b> | <b>0.09</b> |

#### Niederlande

|   |           |  |            |      |
|---|-----------|--|------------|------|
| USD AERCAP HOLDINGS EURO.01               | 423.00    |  | 48 953.79  | 0.03 |
| EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT) | 4 289.00  |  | 291 950.47 | 0.16 |
| EUR ARGEN X NV EURO.10                    | 19.00     |  | 10 922.92  | 0.01 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09               | 1 276.00  |  | 947 225.81 | 0.54 |
| USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01         | 20 946.00 |  | 262 034.46 | 0.15 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6               | 237.00    |  | 18 457.12  | 0.01 |
| EUR IMCD NV EURO.16                       | 210.00    |  | 28 489.10  | 0.02 |
| EUR ING GROEP N.V. EURO.01                | 14 105.00 |  | 299 117.26 | 0.17 |
| EUR KON KPN NV EURO.04                    | 4 740.00  |  | 22 266.93  | 0.01 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01             | 1 464.00  |  | 61 793.38  | 0.03 |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|   |                    |   |                     |                                 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20              | 1 500.00           |   | 286 695.00          | 0.16                            |
| EUR PROSUS N.V. EURO.05                     | 2 096.00           |   | 107 552.68          | 0.06                            |
| EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00             | 603.00             |   | 19 277.09           | 0.01                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                    |                    |   | <b>2 404 736.01</b> | <b>1.36</b>                     |
| <b>Neuseeland</b>                           |                    |   |                     |                                 |
| NZD INFRATIL LTD NPV                        | 5 178.00           |   | 32 600.13           | 0.02                            |
| NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV                  | 88 188.00          |   | 289 063.02          | 0.16                            |
| <b>TOTAL Neuseeland</b>                     |                    |   | <b>321 663.15</b>   | <b>0.18</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                             |                    |   |                     |                                 |
| NOK AKER BP ASA NOK1                        | 3 965.00           |   | 91 197.15           | 0.05                            |
| NOK DNB BANK ASA NOK12.50                   | 7 121.00           |   | 190 480.64          | 0.11                            |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50                     | 2 233.00           |   | 52 343.71           | 0.03                            |
| NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2                 | 7 936.00           |   | 200 707.87          | 0.11                            |
| NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5                  | 964.00             |   | 169 643.39          | 0.10                            |
| NOK MOWI ASA NOK7.50                        | 6 026.00           |   | 112 414.48          | 0.06                            |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25                       | 18 583.00          |   | 210 253.82          | 0.12                            |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6                    | 1 613.00           |   | 24 722.73           | 0.02                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                       |                    |   | <b>1 051 763.79</b> | <b>0.60</b>                     |
| <b>Polen</b>                                |                    |   |                     |                                 |
| EUR INPOST S.A. EURO.01                     | 572.00             |   | 9 402.78            | 0.01                            |
| <b>TOTAL Polen</b>                          |                    |   | <b>9 402.78</b>     | <b>0.01</b>                     |
| <b>Portugal</b>                             |                    |   |                     |                                 |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)           | 75 691.00          |   | 301 608.01          | 0.17                            |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B                     | 16 480.00          |   | 262 766.78          | 0.15                            |
| <b>TOTAL Portugal</b>                       |                    |   | <b>564 374.79</b>   | <b>0.32</b>                     |
| <b>Singapur</b>                             |                    |   |                     |                                 |
| SGD DBS GROUP HLDGS SGD1                    | 710.00             |   | 24 620.97           | 0.01                            |
| USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A     | 2 200.00           |   | 10 714.00           | 0.01                            |
| SGD KEPPEL LTD                              | 51 700.00          |   | 272 210.76          | 0.15                            |
| <b>TOTAL Singapur</b>                       |                    |   | <b>307 545.73</b>   | <b>0.17</b>                     |
| <b>Spanien</b>                              |                    |   |                     |                                 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01                | 5 656.00           |   | 471 171.07          | 0.27                            |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49              | 9 767.00           |   | 146 472.30          | 0.08                            |
| EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25              | 472.00             |   | 18 068.46           | 0.01                            |
| EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5                  | 877.64             |   | 8 807.69            | 0.00                            |
| EUR ENDESA SA EUR1.2                        | 28.00              |   | 854.43              | 0.00                            |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 48 626.00          |   | 887 658.88          | 0.50                            |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)             | 1 754.00           |   | 95 021.42           | 0.05                            |
| EUR TELEFONICA SA EUR1                      | 11 361.00          |   | 60 773.37           | 0.03                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                        |                    |   | <b>1 688 827.62</b> | <b>0.94</b>                     |
| <b>Schweden</b>                             |                    |   |                     |                                 |
| SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)             | 5 415.00           |   | 169 075.16          | 0.09                            |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV                     | 1 271.00           |   | 10 782.05           | 0.01                            |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)       | 1 665.00           |   | 16 745.43           | 0.01                            |
| USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625      | 55.00              |   | 36 582.70           | 0.02                            |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)      | 9 040.00           |   | 120 518.27          | 0.07                            |
| SEK TELE2 AB SHS                            | 1 954.00           |   | 29 183.00           | 0.02                            |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV                    | 56 638.00          |   | 218 415.66          | 0.12                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                       |                    |   | <b>601 302.27</b>   | <b>0.34</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                              |                    |   |                     |                                 |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)                  | 12 452.00          |   | 705 393.56          | 0.40                            |
| CHF ALCON AG CHF0.04                        | 2 299.00           |   | 197 844.68          | 0.11                            |
| USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15              | 63.00              |   | 18 723.60           | 0.01                            |
| EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01                | 1 140.00           |   | 126 856.01          | 0.07                            |
| CHF GIVAUDAN AG CHF10                       | 94.00              |   | 472 316.96          | 0.27                            |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 1 429.00           |   | 321 875.05          | 0.18                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|   |                    |   |                     |                                 |
| CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)   | 1 255.00           |   | 104 548.96          | 0.06                            |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                 | 347.00             |   | 240 414.34          | 0.14                            |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)                   | 1 385.00           |   | 147 847.97          | 0.08                            |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)                | 8 930.00           |   | 1 022 077.66        | 0.58                            |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF 1.00 (REG) SER 'A' | 1 175.00           |   | 221 470.09          | 0.13                            |
| CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)                   | 46.00              |   | 15 677.68           | 0.01                            |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV          | 1 085.00           |   | 350 639.04          | 0.20                            |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)                     | 308.00             |   | 82 365.77           | 0.05                            |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)          | 510.00             |   | 159 912.36          | 0.09                            |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04                | 610.00             |   | 15 307.77           | 0.01                            |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)           | 923.00             |   | 131 335.52          | 0.07                            |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10                       | 1 797.00           |   | 317 709.51          | 0.18                            |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)                    | 243.00             |   | 167 264.93          | 0.09                            |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)                    | 1 564.00           |   | 116 222.02          | 0.07                            |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)                  | 5 594.00           |   | 178 329.82          | 0.10                            |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10              | 465.00             |   | 326 697.10          | 0.18                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                          |                    |   | <b>5 440 830.40</b> | <b>3.08</b>                     |

### Grossbritannien

|  |           |  |                     |             |
|--|-----------|--|---------------------|-------------|
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636                   | 1 706.00  |  | 93 681.50           | 0.05        |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945                  | 335.00    |  | 9 961.40            | 0.01        |
| GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05                    | 8 291.00  |  | 197 956.57          | 0.11        |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25                    | 3 858.00  |  | 557 730.07          | 0.31        |
| GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10                 | 16 631.00 |  | 103 347.01          | 0.06        |
| GBP BT GROUP ORD GBP0.05                       | 3 345.00  |  | 8 094.81            | 0.00        |
| GBP BUNZL ORD GBP0.32142857                    | 3 144.00  |  | 100 738.63          | 0.06        |
| GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395                | 52 247.00 |  | 111 569.75          | 0.06        |
| USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01             | 2 497.00  |  | 229 199.63          | 0.13        |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105                | 9 365.00  |  | 328 989.90          | 0.19        |
| GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108                 | 6 710.00  |  | 182 513.70          | 0.10        |
| GBP GSK PLC ORD GBP0.3125                      | 10 239.00 |  | 208 083.60          | 0.12        |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)             | 28 064.00 |  | 330 468.72          | 0.19        |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001              | 15 252.00 |  | 161 541.74          | 0.09        |
| GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857              | 22 618.00 |  | 84 672.18           | 0.05        |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666      | 5 857.00  |  | 49 997.24           | 0.03        |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025            | 45 407.00 |  | 152 287.99          | 0.09        |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1               | 94 531.00 |  | 98 414.39           | 0.05        |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604        | 186.00    |  | 28 281.12           | 0.01        |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001            | 1 783.00  |  | 11 255.29           | 0.01        |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289            | 21 281.00 |  | 300 329.73          | 0.17        |
| GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769            | 15 627.00 |  | 110 553.10          | 0.06        |
| GBP PEARSON ORD GBP0.25                        | 12 760.00 |  | 200 467.35          | 0.11        |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05                     | 2 942.00  |  | 33 516.89           | 0.02        |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10              | 1 523.00  |  | 103 349.31          | 0.06        |
| GBP RELX PLC GBP0.1444                         | 10 041.00 |  | 540 819.17          | 0.31        |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20              | 38 281.00 |  | 447 165.72          | 0.25        |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428             | 34 986.00 |  | 134 652.77          | 0.08        |
| GBP SHELL PLC ORD EURO.07                      | 18 170.00 |  | 600 204.75          | 0.34        |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111               | 1 469.00  |  | 93 246.61           | 0.05        |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 48 016.00 |  | 49 781.32           | 0.03        |
| GBP WPP PLC ORD GBP0.10                        | 7 919.00  |  | 64 010.94           | 0.04        |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>                   |           |  | <b>5 726 882.90</b> | <b>3.24</b> |

### Vereinigte Staaten

|  |          |  |            |      |
|--|----------|--|------------|------|
| USD 3M CO COM                          | 1 535.00 |  | 227 717.25 | 0.13 |
| USD ABBOTT LABS COM                    | 2 179.00 |  | 291 070.82 | 0.16 |
| USD ABBVIE INC COM USD0.01             | 4 016.00 |  | 747 417.76 | 0.42 |
| USD ADOBE INC COM USD0.0001            | 1 486.00 |  | 616 823.74 | 0.35 |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01     | 4 377.00 |  | 484 665.21 | 0.27 |
| USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01 | 3 690.00 |  | 405 346.50 | 0.23 |
| USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM       | 1 682.00 |  | 188 249.44 | 0.11 |
| USD AIRBNB INC USD0.0001 A             | 584.00   |  | 75 336.00  | 0.04 |
| USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01         | 373.00   |  | 20 798.48  | 0.01 |
| USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM           | 88.00    |  | 15 922.72  | 0.01 |
| USD ALLIANT ENERGY CORP COM            | 1 013.00 |  | 63 038.99  | 0.04 |
| USD ALLSTATE CORP COM                  | 233.00   |  | 48 899.71  | 0.03 |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Bewertung in USD   |   |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM                | 42.00              | 12 791.52   | 0.01                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C             | 12 965.00          | 2 241 000.25  | 1.27                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A             | 14 777.00          | 2 537 801.98  | 1.44                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                     | 20 255.00          | 4 152 477.55  | 2.35                            |
| USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20                    | 2 473.00           | 727 185.65  | 0.41                            |
| USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01                | 2 178.00           | 467 507.70  | 0.26                            |
| USD AMGEN INC COM USD0.0001                        | 1 530.00           | 440 915.40  | 0.25                            |
| USD ANALOG DEVICES INC COM                         | 680.00             | 145 506.40  | 0.08                            |
| USD ANSYS INC COM                                  | 528.00             | 174 672.96  | 0.10                            |
| USD AON PLC COM USD0.01 CL A                       | 112.00             | 41 672.96   | 0.02                            |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001              | 83.00              | 10 847.27   | 0.01                            |
| USD APPLE INC COM NPV                              | 34 542.00          | 6 937 760.70  | 3.93                            |
| USD APPLIED MATLS INC COM                          | 4 058.00           | 636 091.50  | 0.36                            |
| USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A              | 194.00             | 76 242.00   | 0.04                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT) | 2 573.00           | 222 924.72  | 0.13                            |
| USD AT&T INC COM USD1                              | 11 654.00          | 323 981.20  | 0.18                            |
| USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A                 | 312.00             | 64 780.56   | 0.04                            |
| USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10                  | 1 784.00           | 580 745.52  | 0.33                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01                       | 1 406.00           | 416 344.72  | 0.24                            |
| USD AUTOZONE INC COM USD0.01                       | 74.00              | 276 244.96  | 0.16                            |
| USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01                  | 683.00             | 141 223.91  | 0.08                            |
| USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001               | 287.00             | 215 353.32  | 0.12                            |
| USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A          | 6 315.00           | 233 970.75  | 0.13                            |
| USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033      | 2 070.00           | 1 043 197.20  | 0.59                            |
| USD BEST BUY CO INC COM USD0.10                    | 1 879.00           | 124 540.12  | 0.07                            |
| USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005                   | 552.00             | 71 644.08   | 0.04                            |
| USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01                 | 14 680.00          | 647 828.40  | 0.37                            |
| USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01             | 2 756.00           | 244 209.16  | 0.14                            |
| USD BLACKROCK INC COM USD0.01                      | 325.00             | 318 464.25  | 0.18                            |
| USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A                | 147.00             | 9 077.25  | 0.01                            |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008                 | 127.00             | 700 904.11  | 0.40                            |
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01                  | 3 500.00           | 368 410.00  | 0.21                            |
| USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10             | 8 742.00           | 422 063.76  | 0.24                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                      | 10 461.00          | 2 532 294.27  | 1.43                            |
| USD BROWN FORMAN CORP CL B                         | 1 403.00           | 46 776.02   | 0.03                            |
| USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001                | 184.00             | 42 001.68   | 0.02                            |
| USD BXP INC USD0.01                                | 1 504.00           | 101 264.32  | 0.06                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01                 | 1 287.00           | 369 459.09  | 0.21                            |
| USD CARDINAL HEALTH INC COM                        | 3 928.00           | 606 640.32  | 0.34                            |
| USD CARMAX INC COM USD0.50                         | 1 168.00           | 75 289.28   | 0.04                            |
| USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)        | 576.00             | 13 374.72   | 0.01                            |
| USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01                 | 6 542.00           | 465 790.40  | 0.26                            |
| USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A                   | 150.00             | 49 074.00   | 0.03                            |
| USD CATERPILLAR INC DEL COM                        | 643.00             | 223 783.29  | 0.13                            |
| USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01               | 3 061.00           | 382 686.22  | 0.22                            |
| USD CENCORA INC RG                                 | 2 228.00           | 648 882.72  | 0.37                            |
| USD CENTENE CORP DEL COM                           | 166.00             | 9 369.04  | 0.01                            |
| USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1                  | 300.00             | 28 791.00   | 0.02                            |
| USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW                    | 2 140.00           | 507 158.60  | 0.29                            |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75                       | 2 024.00           | 276 680.80  | 0.16                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A                | 2 344.00           | 117 387.52  | 0.07                            |
| USD CHURCH & DWIGHT INC COM                        | 3 086.00           | 303 384.66  | 0.17                            |
| USD CIGNA GROUP/THE USD0.25                        | 1 649.00           | 522 139.36  | 0.30                            |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001                     | 1 386.00           | 87 373.44   | 0.05                            |
| USD CITIGROUP INC COM USD0.01                      | 5 001.00           | 376 675.32  | 0.21                            |
| USD CLOROX CO DEL COM                              | 1 411.00           | 186 082.68  | 0.11                            |
| USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A               | 139.00             | 23 058.71   | 0.01                            |
| USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'         | 291.00             | 84 099.00   | 0.05                            |
| USD COCA-COLA CO COM USD0.25                       | 7 177.00           | 517 461.70  | 0.29                            |
| USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A         | 126.00             | 31 074.12   | 0.02                            |
| USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1                     | 157.00             | 14 591.58   | 0.01                            |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01                | 2 626.00           | 90 780.82   | 0.05                            |
| USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01                     | 4 439.00           | 378 868.65  | 0.21                            |
| USD CONSOLIDATED EDISON INC COM                    | 3 035.00           | 317 127.15  | 0.18                            |
| USD CONSTELLATION ENE. COM NPV                     | 266.00             | 81 435.90   | 0.05                            |
| USD CORTEVA INC COM USD0.01                        | 29.00              | 2 053.20  | 0.00                            |
| USD COSTCO WHSL CORP NEW COM                       | 912.00             | 948 644.16  | 0.54                            |
| USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A          | 27.00              | 12 726.99   | 0.01                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                       | Bewertung in USD   |   |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01                  | 5 459.00           | 547 810.65  | 0.31                            |
| USD CSX CORP COM USD1                             | 2 089.00           | 65 991.51   | 0.04                            |
| USD CUMMINS INC COM                               | 1 016.00           | 326 623.68  | 0.18                            |
| USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01               | 2 034.00           | 130 257.36  | 0.07                            |
| USD D R HORTON INC COM                            | 114.00             | 13 458.84   | 0.01                            |
| USD DANAHER CORP COM USD0.01                      | 1 677.00           | 318 462.30  | 0.18                            |
| USD DECKERS OUTDOOR CORP COM                      | 708.00             | 74 708.16   | 0.04                            |
| USD DEERE & CO COM USD1                           | 805.00             | 407 539.30  | 0.23                            |
| USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C            | 1 304.00           | 145 096.08  | 0.08                            |
| USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001              | 915.00             | 44 276.85   | 0.03                            |
| USD DEVON ENERGY CORP NEW COM                     | 3 606.00           | 109 117.56  | 0.06                            |
| USD DEXCOM INC COM                                | 1 964.00           | 168 511.20  | 0.10                            |
| USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01                | 221.00             | 29 735.55   | 0.02                            |
| USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01            | 2 360.00           | 404 787.20  | 0.23                            |
| USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001                    | 632.00             | 56 001.52   | 0.03                            |
| USD DOLLAR TREE INC                               | 376.00             | 33 937.76   | 0.02                            |
| USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV                | 186.00             | 10 540.62   | 0.01                            |
| USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A           | 108.00             | 22 534.20   | 0.01                            |
| USD DOVER CORP COM                                | 86.00              | 15 286.50   | 0.01                            |
| USD DOW INC COM USD0.01                           | 1 101.00           | 30 541.74   | 0.02                            |
| USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT) | 87.00              | 10 241.64   | 0.01                            |
| USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01                 | 1 294.00           | 86 439.20   | 0.05                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                    | 174.00             | 9 397.74  | 0.01                            |
| USD EBAY INC COM USD0.001                         | 1 981.00           | 144 949.77  | 0.08                            |
| USD ECOLAB INC COM                                | 2 591.00           | 688 221.42  | 0.39                            |
| USD EDISON INTL COM                               | 135.00             | 7 512.75  | 0.00                            |
| USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM                 | 5 524.00           | 432 087.28  | 0.24                            |
| USD ELECTRONIC ARTS INC COM                       | 1 370.00           | 196 978.60  | 0.11                            |
| USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01                   | 1 397.00           | 536 224.48  | 0.30                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV                      | 1 916.00           | 1 413 375.72  | 0.80                            |
| USD EMERSON ELEC CO COM                           | 345.00             | 41 186.10   | 0.02                            |
| USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01                 | 2 107.00           | 228 756.99  | 0.13                            |
| USD EQT CORPORATION                               | 3 376.00           | 186 118.88  | 0.11                            |
| USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW                  | 304.00             | 270 201.28  | 0.15                            |
| USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01          | 859.00             | 57 501.46   | 0.03                            |
| USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5                    | 7 993.00           | 518 026.33  | 0.29                            |
| USD EXACT SCIENCES CORP COM                       | 48.00              | 2 701.44  | 0.00                            |
| USD EXELON CORP COM NPV                           | 4 596.00           | 201 396.72  | 0.11                            |
| USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01                | 744.00             | 83 871.12   | 0.05                            |
| USD F5 INC COM STK NPV                            | 92.00              | 26 254.96   | 0.01                            |
| USD FEDEX CORP COM USD0.10                        | 433.00             | 94 437.30   | 0.05                            |
| USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001                  | 2 300.00           | 419 382.00  | 0.24                            |
| USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01             | 1 603.00           | 127 614.83  | 0.07                            |
| USD FIFTH THIRD BANCORP COM                       | 4 629.00           | 176 781.51  | 0.10                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001              | 443.00             | 70 029.44   | 0.04                            |
| USD FISERV INC COM USD0.01                        | 1 554.00           | 252 975.66  | 0.14                            |
| USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01                 | 3 323.00           | 34 492.74   | 0.02                            |
| USD FOX CORP COM USD0.01 CL A                     | 2 549.00           | 140 042.06  | 0.08                            |
| USD FOX CORP COM USD0.01 CL B                     | 2 385.00           | 119 917.80  | 0.07                            |
| USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI             | 100.00             | 7 054.00  | 0.00                            |
| USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI                 | 600.00             | 283 788.00  | 0.16                            |
| USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01                   | 1 033.00           | 29 419.84   | 0.02                            |
| USD GENERAL ELECTRIC CO RG                        | 3 429.00           | 843 225.39  | 0.48                            |
| USD GENERAL MILS INC COM                          | 5 234.00           | 283 996.84  | 0.16                            |
| USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01                 | 4 440.00           | 220 268.40  | 0.12                            |
| USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001                  | 7 819.00           | 860 715.52  | 0.49                            |
| USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01                 | 611.00             | 366 874.95  | 0.21                            |
| USD GRAINGER W W INC COM                          | 442.00             | 480 701.52  | 0.27                            |
| USD HEALTHPEAK PTYS I COM USD1                    | 56.00              | 974.96  | 0.00                            |
| USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00                   | 85.00              | 13 658.65   | 0.01                            |
| USD HESS CORPORATION COM USD1                     | 3 610.00           | 477 205.90  | 0.27                            |
| USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01                | 17 259.00          | 298 235.52  | 0.17                            |
| USD HOLOGIC INC COM USD0.01                       | 528.00             | 32 825.76   | 0.02                            |
| USD HOME DEPOT INC COM USD0.05                    | 2 989.00           | 1 100 818.81  | 0.62                            |
| USD HONEYWELL INTL INC COM USD1                   | 2 848.00           | 645 556.16  | 0.37                            |
| USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00                | 2 330.00           | 395 843.70  | 0.22                            |
| USD HP INC COM USD0.01                            | 5 147.00           | 128 160.30  | 0.07                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001                      | 150.00             | 88 485.00   | 0.05                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |              | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---|--|--------------|---------------------------------|
|  | Anzahl/<br>Nominal  |  |              |                                 |
| USD HUMANA INC COM USD0.166                | 300.00  |  | 69 939.00    | 0.04                            |
| USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM            | 1 367.00  |  | 189 807.95   | 0.11                            |
| USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM          | 10 409.00   |  | 162 692.67   | 0.09                            |
| USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10         | 240.00  |  | 123 206.40   | 0.07                            |
| USD ILLUMINA INC COM USD0.01               | 99.00   |  | 8 141.76     | 0.00                            |
| USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001        | 481.00  |  | 31 293.86    | 0.02                            |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00         | 3 866.00  |  | 315 620.24   | 0.18                            |
| USD INSULET CORP COM STK USD0.001          | 717.00  |  | 233 046.51   | 0.13                            |
| USD INTEL CORP COM USD0.001                | 14 273.00   |  | 279 037.15   | 0.16                            |
| USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01         | 38.00   |  | 6 832.40     | 0.00                            |
| USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM     | 1 544.00  |  | 118 208.64   | 0.07                            |
| USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10          | 10 669.00   |  | 255 629.24   | 0.14                            |
| USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20         | 4 079.00  |  | 1 056 705.74 | 0.60                            |
| USD INTUIT INC COM USD0.01                 | 838.00  |  | 631 407.86   | 0.36                            |
| USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001        | 583.00  |  | 322 014.22   | 0.18                            |
| USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01         | 56.00   |  | 7 858.48     | 0.00                            |
| USD IRON MTN INC NEW COM NPV               | 903.00  |  | 89 135.13    | 0.05                            |
| USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1             | 6 028.00  |  | 935 605.88   | 0.53                            |
| USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01          | 7 023.00  |  | 711 921.51   | 0.40                            |
| USD JP MORGAN CHASE & COM USD1             | 4 824.00  |  | 1 273 536.00 | 0.72                            |
| USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001        | 71.00   |  | 2 551.03     | 0.00                            |
| USD KELLANOVA COM USD0.25                  | 4 277.00  |  | 353 408.51   | 0.20                            |
| USD KENVUE INC COM USD0.01                 | 300.00  |  | 7 161.00     | 0.00                            |
| USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01           | 5 605.00  |  | 188 720.35   | 0.11                            |
| USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'    | 2 297.00  |  | 360 720.88   | 0.20                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25          | 1 038.00  |  | 149 222.88   | 0.08                            |
| USD KINDER MORGAN INC USD0.01              | 6 709.00  |  | 188 120.36   | 0.11                            |
| USD KROGER CO COM USD1                     | 2 926.00  |  | 199 640.98   | 0.11                            |
| USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1          | 300.00  |  | 74 691.00    | 0.04                            |
| USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)   | 3 327.00  |  | 268 788.33   | 0.15                            |
| USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001         | 1 065.00  |  | 158 173.80   | 0.09                            |
| USD LENNOX INTL INC COM                    | 74.00   |  | 41 769.30    | 0.02                            |
| USD LINDE PLC COM EURO.001                 | 1 525.00  |  | 713 059.50   | 0.40                            |
| USD LKQ CORP COM                           | 3 456.00  |  | 139 864.32   | 0.08                            |
| USD LOWE'S COS INC COM USD0.50             | 2 730.00  |  | 616 242.90   | 0.35                            |
| USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001        | 60.00   |  | 23 229.60    | 0.01                            |
| USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01     | 183.00  |  | 57 950.61    | 0.03                            |
| USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01         | 111.00  |  | 17 842.14    | 0.01                            |
| USD MARSH & MCLENNAN COM USD1              | 53.00   |  | 12 383.98    | 0.01                            |
| USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002        | 2 458.00  |  | 147 947.02   | 0.08                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A' | 2 330.00  |  | 1 364 448.00 | 0.77                            |
| USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV        | 4 826.00  |  | 350 994.98   | 0.20                            |
| USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01            | 1 382.00  |  | 433 740.70   | 0.25                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01              | 396.00  |  | 284 925.96   | 0.16                            |
| USD MERCK & CO INC COM USD0.50             | 8 372.00  |  | 643 304.48   | 0.36                            |
| USD META PLATFORMS INC                     | 4 467.00  |  | 2 892 337.83 | 1.64                            |
| USD METLIFE INC COM USD0.01                | 4 789.00  |  | 376 319.62   | 0.21                            |
| USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM       | 114.00  |  | 131 729.28   | 0.07                            |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10          | 1 666.00  |  | 157 370.36   | 0.09                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125        | 17 677.00   |  | 8 137 783.72 | 4.61                            |
| USD MICROSTRATEGY COM CL'A' USD0.001       | 190.00  |  | 70 121.40    | 0.04                            |
| USD MODERNA INC COM USD0.0001              | 2 034.00  |  | 54 023.04    | 0.03                            |
| USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B | 1 267.00  |  | 67 898.53    | 0.04                            |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01          | 3 220.00  |  | 217 317.80   | 0.12                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A          | 328.00  |  | 61 936.24    | 0.04                            |
| USD MOODYS CORP COM USD0.01                | 1 403.00  |  | 672 485.96   | 0.38                            |
| USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01         | 5 700.00  |  | 729 771.00   | 0.41                            |
| USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01         | 717.00  |  | 297 827.46   | 0.17                            |
| USD NASDAQ INC COM STK USD0.01             | 3 805.00  |  | 317 869.70   | 0.18                            |
| USD NETAPP INC COM USD0.001                | 1 130.00  |  | 112 050.80   | 0.06                            |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001               | 997.00  |  | 1 203 608.31 | 0.68                            |
| USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60         | 2 549.00  |  | 134 383.28   | 0.08                            |
| USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01         | 4 719.00  |  | 333 350.16   | 0.19                            |
| USD NISOURCE INC COM NPV                   | 227.00  |  | 8 975.58     | 0.01                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001               | 59 866.00   |  | 8 089 692.58 | 4.58                            |
| USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20          | 331.00  |  | 13 498.18    | 0.01                            |
| USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A            | 725.00  |  | 74 798.25    | 0.04                            |
| USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM        | 83.00   |  | 13 294.11    | 0.01                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |              | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---|--|--------------|---------------------------------|
|  | Anzahl/<br>Nominal  |  |              |                                 |
| USD ONEOK INC                              | 2 545.00  |  | 205 737.80   | 0.12                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                | 4 493.00  |  | 743 726.29   | 0.42                            |
| USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01           | 22.00   |  | 30 085.00    | 0.02                            |
| USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01         | 1 039.00  |  | 99 068.65    | 0.06                            |
| USD OVINTIV INC COM USD0.01                | 2 516.00  |  | 90 123.12    | 0.05                            |
| USD OWENS CORNING COM STK USD0.01          | 476.00  |  | 63 760.20    | 0.04                            |
| USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A | 3 543.00  |  | 466 896.54   | 0.26                            |
| USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001       | 1 468.00  |  | 282 472.56   | 0.16                            |
| USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001       | 2 055.00  |  | 144 425.40   | 0.08                            |
| USD PEPSICO INC CAP USD0.016666            | 2 683.00  |  | 352 680.35   | 0.20                            |
| USD PFIZER INC COM USD0.05                 | 16 365.00   |  | 384 413.85   | 0.22                            |
| USD PG&E CORP COM                          | 104.00  |  | 1 755.52     | 0.00                            |
| USD PHILLIPS 66 COM USD0.01                | 1 414.00  |  | 160 460.72   | 0.09                            |
| USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5            | 498.00  |  | 86 557.38    | 0.05                            |
| USD PPG INDS INC COM                       | 1 314.00  |  | 145 591.20   | 0.08                            |
| USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01          | 116.00  |  | 9 035.24     | 0.01                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV               | 5 318.00  |  | 903 475.02   | 0.51                            |
| USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1            | 1 608.00  |  | 458 167.44   | 0.26                            |
| USD PROLOGIS INC COM USD0.01               | 3 727.00  |  | 404 752.20   | 0.23                            |
| USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01            | 1 828.00  |  | 189 910.92   | 0.11                            |
| USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM        | 2 653.00  |  | 214 972.59   | 0.12                            |
| USD QJALCOMM INC COM USD0.0001             | 2 731.00  |  | 396 541.20   | 0.22                            |
| USD REGENCY CENTERS COM USD0.01            | 780.00  |  | 56 277.00    | 0.03                            |
| USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001        | 341.00  |  | 167 185.48   | 0.09                            |
| USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM         | 7 936.00  |  | 170 147.84   | 0.10                            |
| USD RELIANCE INC RG                        | 682.00  |  | 199 703.24   | 0.11                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A    | 5 343.00  |  | 77 633.79    | 0.04                            |
| USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A   | 500.00  |  | 33 075.00    | 0.02                            |
| USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1            | 577.00  |  | 182 072.35   | 0.10                            |
| USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01         | 876.00  |  | 225 105.72   | 0.13                            |
| USD S&P GLOBAL INC COM USD1                | 1 668.00  |  | 855 450.48   | 0.48                            |
| USD SALESFORCE, INC.                       | 3 104.00  |  | 823 708.48   | 0.47                            |
| USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A         | 204.00  |  | 9 494.16     | 0.01                            |
| USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A    | 303.00  |  | 70 262.67    | 0.04                            |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01               | 3 024.00  |  | 99 943.20    | 0.06                            |
| USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01          | 2 612.00  |  | 230 744.08   | 0.13                            |
| USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001      | 273.00  |  | 32 197.62    | 0.02                            |
| USD SEMpra COM NPV                         | 66.00   |  | 5 186.94     | 0.00                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001            | 754.00  |  | 762 361.86   | 0.43                            |
| USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1              | 462.00  |  | 165 770.22   | 0.09                            |
| USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A           | 3 427.00  |  | 28 272.75    | 0.02                            |
| USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A    | 829.00  |  | 170 500.43   | 0.10                            |
| USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI          | 1 400.00  |  | 102 326.00   | 0.06                            |
| USD STARBUCKS CORP COM USD0.001            | 2 347.00  |  | 197 030.65   | 0.11                            |
| USD STATE STREET CORP COM STK USD1         | 1 100.00  |  | 105 908.00   | 0.06                            |
| USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001        | 4 124.00  |  | 237 748.60   | 0.13                            |
| USD SYNOPSIS INC COM USD0.01               | 440.00  |  | 204 151.20   | 0.12                            |
| USD SYSCO CORP COM USD1                    | 2 831.00  |  | 206 663.00   | 0.12                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20         | 152.00  |  | 14 225.68    | 0.01                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01         | 276.00  |  | 62 453.28    | 0.04                            |
| USD TARGET CORP COM STK USD0.0833          | 2 145.00  |  | 201 651.45   | 0.11                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001                 | 7 113.00  |  | 2 464 369.98 | 1.39                            |
| USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1             | 2 881.00  |  | 526 790.85   | 0.30                            |
| USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01           | 65.00   |  | 72 411.95    | 0.04                            |
| USD THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375        | 1 926.00  |  | 65 561.04    | 0.04                            |
| USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01         | 5 233.00  |  | 679 452.72   | 0.38                            |
| USD THERMO FISHER SCIE COM USD1            | 302.00  |  | 121 651.64   | 0.07                            |
| USD TJX COS INC COM USD1                   | 2 387.00  |  | 302 910.30   | 0.17                            |
| USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A      | 406.00  |  | 17 125.08    | 0.01                            |
| USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008         | 3 772.00  |  | 182 564.80   | 0.10                            |
| USD TRAVELERS CO INC COM NPV               | 1 369.00  |  | 377 433.30   | 0.21                            |
| USD TRUIST FINL CORP COM USD5              | 1 791.00  |  | 70 744.50    | 0.04                            |
| USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A           | 700.00  |  | 82 390.00    | 0.05                            |
| USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001       | 3 484.00  |  | 293 213.44   | 0.17                            |
| USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01        | 25.00   |  | 11 786.50    | 0.01                            |
| USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50         | 814.00  |  | 180 431.24   | 0.10                            |
| USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B         | 52.00   |  | 5 072.08     | 0.00                            |
| USD UNITED RENTALS INC COM                 | 286.00  |  | 202 596.68   | 0.11                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                       | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
|   |                    |   |                       |                                 |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01            | 2 027.00           |   | 611 971.57            | 0.35                            |
| USD VALERO ENERGY CORP NEW COM              | 167.00             |   | 21 537.99             | 0.01                            |
| USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A' | 484.00             |   | 135 374.80            | 0.08                            |
| USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI       | 3 207.00           |   | 324 003.21            | 0.18                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10              | 13 324.00          |   | 585 723.04            | 0.33                            |
| USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01          | 1 014.00           |   | 448 238.70            | 0.25                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001              | 4 458.00           |   | 1 628 017.02          | 0.92                            |
| USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01          | 12 448.00          |   | 140 040.00            | 0.08                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10                 | 8 827.00           |   | 871 401.44            | 0.49                            |
| USD WALT DISNEY CO/THE                      | 5 006.00           |   | 565 878.24            | 0.32                            |
| USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI | 4 966.00           |   | 49 511.02             | 0.03                            |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM                  | 266.00             |   | 64 098.02             | 0.04                            |
| USD WATERS CORP COM                         | 153.00             |   | 53 433.72             | 0.03                            |
| USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3           | 1 332.00           |   | 99 606.96             | 0.06                            |
| USD WELLTOWER INC COM USD1                  | 1 050.00           |   | 161 994.00            | 0.09                            |
| USD WESTERN DIGITAL CORP COM                | 687.00             |   | 35 414.85             | 0.02                            |
| USD WILLIAMS COS INC COM USD1               | 3 530.00           |   | 213 600.30            | 0.12                            |
| USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01          | 982.00             |   | 158 848.32            | 0.09                            |
| USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A           | 509.00             |   | 126 084.39            | 0.07                            |
| USD XYLEM INC COM USD0.01 WI                | 4 596.00           |   | 579 279.84            | 0.33                            |
| USD YUM BRANDS INC COM                      | 878.00             |   | 126 379.32            | 0.07                            |
| USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A            | 9.00               |   | 2 607.93              | 0.00                            |
| USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'           | 2 081.00           |   | 350 919.03            | 0.20                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>             |                    |   | <b>117 109 410.81</b> | <b>66.29</b>                    |

#### Uruguay

|                                       |        |  |                       |              |
|---------------------------------------|--------|--|-----------------------|--------------|
| USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001 | 137.00 |  | 351 170.73            | 0.20         |
| <b>TOTAL Uruguay</b>                  |        |  | <b>351 170.73</b>     | <b>0.20</b>  |
| <b>Total Aktien</b>                   |        |  | <b>171 910 022.81</b> | <b>97.31</b> |

#### Investment Fonds, closed end

##### Grossbritannien

|  |          |  |                       |              |
|--|----------|--|-----------------------|--------------|
| GBP SEGRO PLC REIT   | 3 613.00 |  | 33 960.01             | 0.02         |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |          |  | <b>33 960.01</b>      | <b>0.02</b>  |
| <b>Total Investment Fonds, closed end</b>  |          |  | <b>33 960.01</b>      | <b>0.02</b>  |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |          |  | <b>171 943 982.82</b> | <b>97.33</b> |

#### Andere Wertpapiere

##### Anrechte

##### Niederlande

|   |        |  |               |             |
|---|--------|--|---------------|-------------|
| EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25 | 603.00 |  | 191.68        | 0.00        |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                            |        |  | <b>191.68</b> | <b>0.00</b> |

##### Vereinigte Staaten

|                                 |        |  |               |             |
|---------------------------------|--------|--|---------------|-------------|
| USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP   | 119.00 |  | 199.33        | 0.00        |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b> |        |  | <b>199.33</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Anrechte</b>           |        |  | <b>391.01</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b> |        |  | <b>391.01</b> | <b>0.00</b> |

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

##### Optionen auf Indizes, klassisch

##### EUR

|   |        |  |            |       |
|---|--------|--|------------|-------|
| EUR EURO STOXX 50 PUT 3900.00000 19.12.25       | -62.00 |  | -22 241.82 | -0.01 |
| EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 19.12.25       | -30.00 |  | -12 158.53 | -0.01 |
| EUR EURO STOXX 50 PUT 4600.00000 19.12.25       | 102.00 |  | 91 710.04  | 0.05  |
| EUR EURO STOXX 50 PUT 3900.00000 19.09.25       | -58.00 |  | -9 876.67  | -0.01 |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4600.00000 19.09.25 | 50.00  |  | 24 351.11  | 0.01  |
| EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 20.06.25       | -30.00 |  | -442.75    | 0.00  |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  |   | Bewertung in USD   |   |                                 |
|--|---|--------------------|---|---------------------------------|
|  |   | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 20.06.25       | -30.00             | -510.86   | 0.00                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 20.06.25       | 50.00              | 2 951.65  | 0.00                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4800.00000 20.06.25       | 50.00              | 3 859.85  | 0.00                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 20.03.26 | -30.00             | -22 750.41  | -0.01                           |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4300.00000 20.03.26       | -50.00             | -42 742.16  | -0.02                           |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4900.00000 20.03.26 | 50.00              | 90 309.14   | 0.05                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 5100.00000 20.03.26       | 42.00              | 98 794.00   | 0.06                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 5200.00000 20.03.26       | 45.00              | 121 023.33  | 0.07                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 19.06.26       | -25.00             | -23 528.06  | -0.01                           |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4400.00000 19.06.26 | -25.00             | -33 035.77  | -0.02                           |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 19.06.26       | 41.00              | 76 566.94   | 0.04                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 5200.00000 19.06.26 | 41.00              | 139 077.21  | 0.08                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4725.00000 20.06.25 | 50.00              | 3 178.70  | 0.00                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4650.00000 19.09.25 | 48.00              | 25 447.76   | 0.02                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 PUT 4750.00000 19.12.25       | 50.00              | 55 797.54   | 0.03                            |
| EUR  | EURO STOXX 50 INDEX PUT 4050.00000 20.06.25 | -30.00             | -476.80   | 0.00                            |
| EUR  | EM EURO STOXX 50 CALL 5525.00000 30.05.25   | -120.00            | -13.62  | 0.00                            |
| <b>TOTAL EUR</b>   |   |                    | <b>565 289.82</b>   | <b>0.32</b>                     |
| <b>USD</b>   |   |                    |   |                                 |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4400.00000 20.06.25       | -12.00             | -1 380.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 20.06.25       | 19.00              | 8 170.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4550.00000 18.07.25       | -12.00             | -6 480.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 18.07.25       | 19.00              | 60 515.00   | 0.03                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4450.00000 15.08.25       | -10.00             | -10 800.00  | -0.01                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5250.00000 15.08.25       | 18.00              | 74 556.00   | 0.04                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5450.00000 19.09.25       | 19.00              | 175 370.00  | 0.10                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4600.00000 19.09.25       | -11.00             | -30 030.00  | -0.02                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4700.00000 17.10.25       | -11.00             | -40 810.00  | -0.02                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5600.00000 17.10.25       | 19.00              | 269 325.00  | 0.15                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 21.11.25       | -11.00             | -70 455.00  | -0.04                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 21.11.25       | 19.00              | 379 620.00  | 0.21                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4800.00000 19.12.25       | -11.00             | -73 150.00  | -0.04                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5600.00000 19.12.25       | 19.00              | 364 135.00  | 0.21                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 16.01.26       | -10.00             | -83 200.00  | -0.05                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 16.01.26       | 20.00              | 467 260.00  | 0.26                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5850.00000 20.02.26       | 18.00              | 490 140.00  | 0.28                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 20.02.26       | -11.00             | -104 500.00   | -0.06                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5375.00000 20.03.26       | 19.00              | 332 880.00  | 0.19                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4525.00000 20.03.26       | -11.00             | -76 120.00  | -0.04                           |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5025.00000 17.04.26       | 19.00              | 242 630.00  | 0.14                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4250.00000 17.04.26       | -11.00             | -61 820.00  | -0.03                           |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6075.00000 29.05.25      | -11.00             | -33.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 4700.00000 15.05.26       | -10.00             | -98 700.00  | -0.06                           |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 29.05.25      | -11.00             | -55.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX PUT 5650.00000 15.05.26       | 19.00              | 486 590.00  | 0.28                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6080.00000 30.05.25      | -11.00             | -33.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6100.00000 02.06.25      | -11.00             | -110.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6075.00000 30.05.25      | -11.00             | -33.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6125.00000 02.06.25      | -11.00             | -55.00  | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 03.06.25      | -11.00             | -605.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6075.00000 03.06.25      | -11.00             | -275.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6040.00000 04.06.25      | -11.00             | -2 035.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 04.06.25      | -11.00             | -1 298.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6100.00000 09.06.25      | -11.00             | -2 530.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6075.00000 09.06.25      | -11.00             | -4 235.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6075.00000 06.06.25      | -11.00             | -2 970.00   | 0.00                            |
| USD  | S&P 500 INDEX CALL 6100.00000 06.06.25      | -11.00             | -1 485.00   | 0.00                            |
| <b>TOTAL USD</b>   |   |                    | <b>2 677 994.00</b>   | <b>1.52</b>                     |
| <b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>   |   |                    | <b>3 243 283.82</b>   | <b>1.84</b>                     |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |   |                    | <b>3 243 283.82</b>   | <b>1.84</b>                     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                    |   |                                 |

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### EUR

|                  |   |           |                  |             |
|------------------|---|-----------|------------------|-------------|
| EUR              | MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 5590.82150 04.06.25 | -1 200.00 | -340.67          | 0.00        |
| EUR              | MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 5526.29570 11.06.25 | -1 200.00 | -8 362.41        | 0.00        |
| <b>TOTAL EUR</b> |   |           | <b>-8 703.08</b> | <b>0.00</b> |

#### JPY

|                  |   |            |                   |             |
|------------------|---|------------|-------------------|-------------|
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36673.94250 20.06.25             | 900.00     | 1 931.59          | 0.00        |
| JPY              | GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30906.41600 20.06.25              | -540.00    | -87.52            | 0.00        |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36734.82120 20.06.25             | 4 100.00   | 9 144.89          | 0.01        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30956.31000 20.06.25        | -3 000.00  | -494.61           | 0.00        |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 39211.32600 18.07.25             | 4 900.00   | 61 091.16         | 0.03        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 33020.06400 18.07.25        | -3 000.00  | -3 474.02         | 0.00        |
| JPY              | MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36052.50000 15.08.25   | 5 250.00   | 26 245.57         | 0.02        |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30375.99200 15.08.25             | -3 000.00  | -2 991.68         | 0.00        |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30500.72800 19.09.25             | -3 000.00  | -4 897.27         | 0.00        |
| JPY              | MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36233.95000 19.09.25   | 5 100.00   | 35 673.38         | 0.02        |
| JPY              | MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 37134.85400 17.10.25   | 5 500.00   | 60 987.76         | 0.03        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 31282.34930 17.10.25        | -3 500.00  | -9 467.99         | -0.01       |
| JPY              | GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 36800.08420 21.11.25              | 7 000.00   | 81 653.71         | 0.05        |
| JPY              | GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30989.54460 21.11.25              | -5 000.00  | -16 440.34        | -0.01       |
| JPY              | MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36701.68250 19.12.25   | 5 500.00   | 68 307.83         | 0.04        |
| JPY              | MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 30906.68000 19.12.25   | -3 500.00  | -13 258.15        | -0.01       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36577.47390 16.01.26        | 5 500.00   | 71 915.06         | 0.04        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30802.08330 16.01.26        | -3 200.00  | -13 566.36        | -0.01       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36840.26490 20.02.26        | 5 300.00   | 79 224.27         | 0.04        |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 31042.81600 20.02.26             | -3 200.00  | -16 481.55        | -0.01       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35707.59810 19.03.26        | 5 180.00   | 66 833.75         | 0.04        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30069.55630 19.03.26        | -3 110.00  | -14 852.73        | -0.01       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 32658.72000 10.04.26        | 5 500.00   | 45 883.31         | 0.03        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 27502.08000 10.04.26        | -3 500.00  | -12 306.96        | -0.01       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35959.26960 15.05.26        | 5 250.00   | 82 505.88         | 0.05        |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30281.49020 15.05.26        | -3 000.00  | -18 346.89        | -0.01       |
| JPY              | MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX CALL 38621.35410 04.06.25 | -15 500.00 | -10 599.39        | -0.01       |
| JPY              | UBS/NIKKEI 225 INDEX CALL 38219.42430 05.06.25            | -15 500.00 | -27 620.72        | -0.02       |
| JPY              | JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 39081.57930 11.06.25       | -15 500.00 | -14 701.89        | -0.01       |
| <b>TOTAL JPY</b> |   |            | <b>511 810.09</b> | <b>0.28</b> |

Total Optionen auf Indizes, klassisch

503 107.01 0.28

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

503 107.01 0.28

Total des Wertpapierbestandes

175 690 764.66 99.45

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |  |       |                   |             |
|--|--|-------|-------------------|-------------|
| USD  | S&P500 EMINI FUTURE 20.06.25           | 18.00 | 561 807.50        | 0.32        |
| JPY  | NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.06.25 | 9.00  | 352 957.48        | 0.20        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b> |  |       | <b>914 764.98</b> | <b>0.52</b> |

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

914 764.98 0.52

Total Derivative Instrumente

914 764.98 0.52

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                  | in % des<br>Netto-<br>vermögens |                       |               |
|---|--------------------|---|------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                  |                                 |                       |               |
| <b>Devisenterminkontrakte</b>   |                    |   |                  |                                 |                       |               |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |   |                  |                                 |                       |               |
| USD   | 16 581 788.53      | EUR   | 14 898 300.00    | 16.6.2025                       | -344 903.99           | -0.19         |
| USD   | 10 603 841.76      | JPY   | 1 563 019 000.00 | 16.6.2025                       | -243 749.61           | -0.14         |
| USD   | 5 388 123.66       | GBP   | 4 076 500.00     | 16.6.2025                       | -109 561.43           | -0.06         |
| USD   | 351 481.54         | NZD   | 596 200.00       | 16.6.2025                       | -4 637.61             | 0.00          |
| USD   | 627 887.42         | SEK   | 6 114 200.00     | 16.6.2025                       | -9 163.39             | -0.01         |
| USD   | 576 016.96         | NOK   | 5 998 500.00     | 16.6.2025                       | -11 077.33            | -0.01         |
| USD   | 2 632 004.67       | AUD   | 4 107 700.00     | 16.6.2025                       | -11 983.13            | -0.01         |
| USD   | 596 535.74         | HKD   | 4 637 000.00     | 16.6.2025                       | 4 422.46              | 0.00          |
| USD   | 5 145 858.02       | CAD   | 7 187 400.00     | 16.6.2025                       | -84 825.62            | -0.05         |
| USD   | 188 421.73         | ILS   | 675 100.00       | 16.6.2025                       | -3 429.39             | 0.00          |
| USD   | 403 716.18         | SGD   | 526 100.00       | 16.6.2025                       | -4 562.15             | 0.00          |
| USD   | 1 697 448.57       | DKK   | 11 373 800.00    | 16.6.2025                       | -35 092.58            | -0.02         |
| USD   | 4 829 692.58       | CHF   | 4 046 400.00     | 16.6.2025                       | -103 260.15           | -0.06         |
| USD   | 955 868.90         | CAD   | 1 325 300.00     | 16.6.2025                       | -8 628.00             | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |   |                  |                                 | <b>-970 451.92</b>    | <b>-0.55</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |   |                  |                                 | <b>1 570 541.66</b>   | <b>0.89</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                           |                    |   |                  |                                 | <b>-375 064.95</b>    | <b>-0.21</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |   |                  |                                 | <b>-175 112.59</b>    | <b>-0.10</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |   |                  |                                 | <b>176 655 441.84</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 366 414 896.98 | 526 882 829.71 | 582 905 843.19 |
| <b>Klasse F-dist</b>                                      | <b>LU0399011294</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 485 888.0810   | 486 901.3480   | 529 967.6850   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 107.55         | 103.21         | 91.55          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 107.33         | 103.21         | 91.27          |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0399011708</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 14 461.9130    | 34 603.0490    | 68 403.8660    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 169.68         | 159.75         | 139.12         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 169.34         | 159.75         | 138.69         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU0399012185</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 84 469.0330    | 175 407.2520   | 576 040.4090   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 104.99         | 98.72          | 85.89          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 104.78         | 98.72          | 85.62          |
| <b>Klasse (EUR) I-A3-dist</b>                             | <b>LU1662453890</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 642 995.5210   | 589 324.5210   | 535 653.5210   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 103.32         | 103.67         | 93.70          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 103.11         | 103.67         | 93.41          |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU0399012425</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 44.4170        | 77 456.7940    | 21 157.9670    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 121.16         | 113.18         | 97.78          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 120.92         | 113.18         | 97.48          |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU0399012771</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 53 628.0290    | 620 669.3500   | 603 862.0110   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 117.37         | 109.45         | 94.42          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 117.14         | 109.45         | 94.13          |
| <b>Klasse I-X-dist</b>                                    | <b>LU0399012698</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 55 471.1910    | 211 334.2600   | 236 928.7470   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 108.69         | 104.27         | 92.46          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 108.47         | 104.27         | 92.17          |
| <b>Klasse P-4%-mdist</b>                                  | <b>LU1769817096</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 3 510.2860     | 4 249.8140     | 5 017.8820     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 72.89          | 72.18          | 66.06          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 72.74          | 72.18          | 65.86          |
| <b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>                            | <b>LU1769817179</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 40.0010        | 40.0010        | 40.0010        |
| Nettoinventarwert pro Aktie in HKD                        |                     | 730.83         | 721.41         | 660.24         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup> |                     | 729.36         | 721.41         | 658.19         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0328353924</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 476 269.0860   | 724 772.6280   | 761 230.8820   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 156.09         | 148.44         | 130.59         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 155.78         | 148.44         | 130.19         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1953056766</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 86 661.9990    | 112 315.6120   | 119 806.6130   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 88.50          | 87.98          | 80.83          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 88.32          | 87.98          | 80.58          |

|   | ISIN | 31.5.2025           | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          |      | <b>LU1676115329</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 131 666.5900        | 169 691.6060 | 198 253.8540 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 83.04               | 80.79        | 72.58        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 82.87               | 80.79        | 72.36        |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         |      | <b>LU1953056840</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 43 623.7060         | 54 411.6010  | 63 284.0580  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 85.00               | 85.26        | 79.00        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 84.83               | 85.26        | 78.76        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       |      | <b>LU0399011534</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 75 498.1100         | 169 494.2510 | 270 058.2400 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 97.27               | 91.64        | 79.86        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 97.08               | 91.64        | 79.61        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          |      | <b>LU1972674706</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 35 557.2650         | 87 267.2140  | 84 346.5110  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 95.10               | 93.65        | 85.23        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 94.91               | 93.65        | 84.97        |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          |      | <b>LU1691467994</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 24 374.8010         | 38 517.2440  | 215 799.3400 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 87.80               | 84.62        | 75.30        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 87.62               | 84.62        | 75.07        |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      |      | <b>LU0399011450</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 62 587.9760         | 114 840.8850 | 145 554.1410 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 109.79              | 105.36       | 93.47        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 109.57              | 105.36       | 93.18        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>                         |      | <b>LU1972668138</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 28 365.9830         | 50 832.7580  | 59 550.0070  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 88.21               | 88.50        | 81.97        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 88.03               | 88.50        | 81.72        |
| <b>Klasse (EUR) Q-dist</b>                                |      | <b>LU2102294266</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 632.0000          | 6 568.0000   | 7 339.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 92.09               | 92.41        | 83.53        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 91.91               | 92.41        | 83.27        |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     |      | <b>LU0399012938</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 2 781.5000          | 3 436.0000   | 5 493.8800   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 32 445.10           | 30 258.61    | 26 101.76    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 32 380.21           | 30 258.61    | 26 020.84    |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|                         | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist           | USD     | 6.1%      | 15.3%     | -11.3%    |
| Klasse I-A1-acc         | USD     | 6.0%      | 15.2%     | -11.4%    |
| Klasse I-A3-acc         | USD     | 6.1%      | 15.3%     | -11.3%    |
| Klasse (EUR) I-A3-dist  | EUR     | 1.5%      | 13.2%     | -10.9%    |
| Klasse I-B-acc          | USD     | 6.8%      | 16.1%     | -10.7%    |
| Klasse I-X-acc          | USD     | 7.0%      | 16.3%     | -10.6%    |
| Klasse I-X-dist         | USD     | 7.0%      | 16.3%     | -10.6%    |
| Klasse P-4%-mdist       | USD     | 4.9%      | 14.0%     | -12.3%    |
| Klasse (HKD) P-4%-mdist | HKD     | 5.3%      | 14.1%     | -12.4%    |
| Klasse P-acc            | USD     | 4.9%      | 14.0%     | -12.3%    |

|  | <b>Währung</b> | <b>2024/2025</b> | <b>2023/2024</b> | <b>2022/2023</b> |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Klasse (CHF hedged) P-acc                                | CHF            | 0.4%             | 9.2%             | -15.9%           |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                                | EUR            | 2.6%             | 11.7%            | -15.1%           |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                               | CHF            | 0.4%             | 9.2%             | -15.9%           |
| Klasse Q-acc   | USD            | 5.9%             | 15.1%            | -11.5%           |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                                | CHF            | 1.3%             | 10.2%            | -15.1%           |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                                | EUR            | 3.5%             | 12.7%            | -14.3%           |
| Klasse Q-dist  | USD            | 5.9%             | 15.1%            | -11.5%           |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                               | CHF            | 1.3%             | 10.2%            | -15.1%           |
| Klasse (EUR) Q-dist                                      | EUR            | 1.3%             | 13.0%            | -11.0%           |
| Klasse U-X-acc   | USD            | 7.0%             | 16.3%            | -10.6%           |
| Benchmark: <sup>1</sup>                                  |                |                  |                  |                  |
| MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)              | EUR            | 8.1%             | 10.4%            | -8.0%            |
| MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR            | 10.3%            | 12.4%            | -7.8%            |
| MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF            | 7.6%             | 9.7%             | -8.6%            |
| MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)              | HKD            | 13.3%            | 12.3%            | -8.7%            |
| MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)              | USD            | 13.0%            | 12.4%            | -8.5%            |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 30. Mai 2025 verzeichneten die Schwellenländer eine positive Performance, blieben jedoch hinter den Industrieländern zurück. Auf Marktebene zählten China, Taiwan und Südafrika zu den Spitzenreitern. Korea, die Türkei und Mexiko erzielten hingegen mit die schwächste Performance.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr ein positives Ergebnis. Die Titelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste, Grundstoffe und Versorger schlug positiv zu Buche. In den Sektoren zyklische Konsumgüter, Finanzen und Energie wirkte sich die Titelauswahl hingegen negativ aus. Auf Einzeltitlebene kamen OTP Bank, Tencent und Singapore Telekom der Wertentwicklung am stärksten zugute, während Samsung Electronics, PDD und Kia die grössten Verlustbringer waren.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| China                        | 23.81        |
| Indien                       | 15.84        |
| Taiwan                       | 12.67        |
| Südkorea                     | 11.42        |
| Hongkong                     | 5.19         |
| Brasilien                    | 5.00         |
| Mexiko                       | 4.52         |
| Singapur                     | 3.60         |
| Ungarn                       | 2.18         |
| Saudiarabien                 | 2.12         |
| Vereinigte Arabische Emirate | 2.08         |
| Polen                        | 1.99         |
| Grossbritannien              | 1.81         |
| Südafrika                    | 1.70         |
| Uruguay                      | 1.59         |
| Malaysia                     | 1.58         |
| Irland                       | 0.93         |
| Thailand                     | 0.78         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>98.81</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 17.10        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 15.97        |
| Elektronik & Halbleiter                        | 15.90        |
| Telekommunikation                              | 5.30         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 5.19         |
| Chemie   | 4.73         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 4.64         |
| Fahrzeuge                                      | 4.56         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 4.22         |
| Versicherungen                                 | 3.55         |
| Immobilien                                     | 3.49         |
| Maschinen & Apparate                           | 2.89         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 2.72         |
| Nichteisenmetalle                              | 1.81         |
| Verkehr & Transport                            | 1.80         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 1.63         |
| Erdöl  | 1.60         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.93         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 0.78         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.81</b> |



## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 335 230 740.31        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 26 832 226.22         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 362 062 966.53        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 11 500 939.24         |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 13 453.28             |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 665.28                |
| Forderungen aus Dividenden  | 1 427 448.16          |
| Anderer Aktiva  | 26 509.43             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 759 805.98            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>375 791 787.90</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Kontokorrentkredit  | -6 009 264.65         |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                              | -5.06                 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                    | -93 827.14            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -162 056.54           |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | -2 814 592.86         |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -282 087.82           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -15 056.85            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -297 144.67           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-9 376 890.92</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>366 414 896.98</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 456 036.67                |
| Dividenden  | 12 664 367.43             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 39 630.83                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 480 024.48                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>13 640 059.41</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -3 940 655.15             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -107 438.26               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -82 233.99                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -286.28                   |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-4 130 613.68</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>9 509 445.73</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 6 143 996.90              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 618 951.08                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -697 025.93               |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>6 065 922.05</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>15 575 367.78</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 5 282 368.22              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 506 363.29                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>5 788 731.51</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>21 364 099.29</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 526 882 829.71            |
| Zeichnungen  | 52 729 910.85             |
| Rücknahmen   | -231 392 579.17           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -178 662 668.32           |
| Ausbezahlte Dividende  | -3 169 363.70             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 9 509 445.73              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 6 065 922.05              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 5 788 731.51              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 21 364 099.29             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>366 414 896.98</b>     |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025      |
|--|-------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-dist</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 486 901.3480            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 40 080.1580             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -41 093.4250            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>485 888.0810</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 603.0490             |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 275.9170              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 417.0530            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>14 461.9130</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 175 407.2520            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 102 959.8970            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -193 898.1160           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>84 469.0330</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) I-A3-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 589 324.5210            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 53 671.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>642 995.5210</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 77 456.7940             |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 350.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -77 762.3770            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>44.4170</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 620 669.3500            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11 996.5720             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -579 037.8930           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>53 628.0290</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-dist</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 211 334.2600            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 422.8260              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -159 285.8950           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>55 471.1910</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-4%-mdist</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 249.8140              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 29.6670                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -769.1950               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3 510.2860</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(HKD) P-4%-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 40.0010                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>40.0010</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 724 772.6280            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 21 237.0710             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -269 740.6130           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>476 269.0860</b>     |

|  |                            |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 112 315.6120               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 039.0800                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -30 692.6930               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>86 661.9990</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 169 691.6060               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 720.4620                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -40 745.4780               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>131 666.5900</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 54 411.6010                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 369.7950                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 157.6900               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>43 623.7060</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 169 494.2510               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 210.9670                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -95 207.1080               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>75 498.1100</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 87 267.2140                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 592.3650                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -52 302.3140               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>35 557.2650</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 38 517.2440                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 122.5390                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 264.9820               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>24 374.8010</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 114 840.8850               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 010.6010                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -54 263.5100               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>62 587.9760</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 50 832.7580                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 341.7980                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -24 808.5730               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 365.9830</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) Q-dist</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 568.0000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 936.0000                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 632.0000</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 436.0000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 862.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 516.5000                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 781.5000</b>          |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| F-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 1.9726                  |
| (EUR) I-A3-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 1.9816                  |
| I-X-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 2.8115                  |
| (CHF hedged) P-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 0.7329                  |
| Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | USD            | 1.8480                  |
| (CHF hedged) Q-dist   | 1.8.2024       | 6.8.2024        | CHF            | 1.5638                  |
| (EUR) Q-dist  | 1.8.2024       | 6.8.2024        | EUR            | 1.6208                  |

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

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| P-4%-mdist  | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.2406                  |
| P-4%-mdist  | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.2434                  |
| P-4%-mdist  | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.2352                  |
| P-4%-mdist  | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.2351                  |
| P-4%-mdist  | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.2501                  |
| P-4%-mdist  | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.2375                  |
| P-4%-mdist  | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.2277                  |
| P-4%-mdist  | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.2239                  |
| P-4%-mdist  | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.2265                  |
| P-4%-mdist  | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.2339                  |
| P-4%-mdist  | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.2369                  |
| P-4%-mdist  | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.2369                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 11.6.2024      | 14.6.2024       | HKD            | 2.4047                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.7.2024      | 15.7.2024       | HKD            | 2.4282                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 12.8.2024      | 15.8.2024       | HKD            | 2.3475                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.9.2024      | 13.9.2024       | HKD            | 2.3435                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.10.2024     | 15.10.2024      | HKD            | 2.4829                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 12.11.2024     | 15.11.2024      | HKD            | 2.3595                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.12.2024     | 13.12.2024      | HKD            | 2.2649                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.1.2025      | 15.1.2025       | HKD            | 2.2235                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.2.2025      | 13.2.2025       | HKD            | 2.2565                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.3.2025      | 13.3.2025       | HKD            | 2.3257                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 10.4.2025      | 15.4.2025       | HKD            | 2.3559                  |
| (HKD) P-4%-mdist  | 12.5.2025      | 15.5.2025       | HKD            | 2.3503                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Brasilien</b>                                     |                    |   |                                 |
| BRL BANCO BTG PACTUAL UNITS (1 COM & 2 PRF CL'A')    | 942 000.00         | 6 499 611.83  | 1.77                            |
| USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV      | 507 446.00         | 5 855 926.84  | 1.60                            |
| BRL VALE SA COM NPV                                  | 657 835.00         | 5 979 222.71  | 1.63                            |
| <b>TOTAL Brasilien</b>                               |                    | <b>18 334 761.38</b>  | <b>5.00</b>                     |
| <b>China</b>   |                    |   |                                 |
| USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR | 71 525.00          | 8 142 406.00  | 2.22                            |
| HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1                          | 663 300.00         | 9 575 346.71  | 2.61                            |
| CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1                        | 293 032.00         | 10 180 731.68   | 2.78                            |
| HKD CONTEMPORARY AMPER CNY1 H SHS                    | 10 100.00          | 398 768.10  | 0.11                            |
| HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1                       | 2 238 000.00       | 13 014 365.78   | 3.55                            |
| CNY SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1                       | 2 605 400.00       | 6 817 869.16  | 1.86                            |
| HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002                     | 484 300.00         | 30 781 557.21   | 8.40                            |
| HKD XIAOMI CORPORATION USD0.0000025                  | 1 266 661.00       | 8 335 049.52  | 2.28                            |
| <b>TOTAL China</b>                                   |                    | <b>87 246 094.16</b>  | <b>23.81</b>                    |
| <b>Hongkong</b>                                      |                    |   |                                 |
| HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1                        | 4 327 000.00       | 9 678 645.16  | 2.64                            |
| HKD CHINA RES ENT NPV                                | 2 925 000.00       | 9 325 324.71  | 2.55                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                                |                    | <b>19 003 969.87</b>  | <b>5.19</b>                     |
| <b>Ungarn</b>  |                    |   |                                 |
| HUF OTP BANK HUF100                                  | 105 391.00         | 7 990 161.29  | 2.18                            |
| <b>TOTAL Ungarn</b>                                  |                    | <b>7 990 161.29</b>   | <b>2.18</b>                     |
| <b>Indien</b>  |                    |   |                                 |
| INR DLF LIMITED INR2                                 | 545 255.00         | 5 165 506.63  | 1.41                            |
| INR EICHER MOTORS INR1                               | 126 106.00         | 7 890 558.92  | 2.15                            |
| INR HDFC BANK INR1                                   | 934 595.00         | 21 064 018.50   | 5.75                            |
| INR INTERGLOBE AVIATIO INR10                         | 105 695.00         | 6 592 428.45  | 1.80                            |
| INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)                   | 1 049 721.00       | 17 323 003.23   | 4.73                            |
| <b>TOTAL Indien</b>                                  |                    | <b>58 035 515.73</b>  | <b>15.84</b>                    |
| <b>Irland</b>  |                    |   |                                 |
| USD PDD HOLDINGS INC                                 | 35 421.00          | 3 418 480.71  | 0.93                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                                  |                    | <b>3 418 480.71</b>   | <b>0.93</b>                     |
| <b>Malaysia</b>                                      |                    |   |                                 |
| MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1                     | 3 560 400.00       | 5 796 680.84  | 1.58                            |
| <b>TOTAL Malaysia</b>                                |                    | <b>5 796 680.84</b>   | <b>1.58</b>                     |
| <b>Mexiko</b>  |                    |   |                                 |
| USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD                   | 1 260 900.00       | 8 637 165.00  | 2.36                            |
| MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV | 897 186.00         | 7 927 007.71  | 2.16                            |
| <b>TOTAL Mexiko</b>                                  |                    | <b>16 564 172.71</b>  | <b>4.52</b>                     |
| <b>Polen</b>   |                    |   |                                 |
| PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1                          | 362 093.00         | 7 279 475.78  | 1.99                            |
| <b>TOTAL Polen</b>                                   |                    | <b>7 279 475.78</b>   | <b>1.99</b>                     |
| <b>Russische Föderation (GUS)</b>                    |                    |   |                                 |
| USD SBERBANK PAO*                                    | 5 202 041.00       | 0.05  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>              |                    | <b>0.05</b>   | <b>0.00</b>                     |

\* Fair-valued

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |           |                       |               |
|--|--------------------|---|---------------------------------|-----------|-----------------------|---------------|
| <b>Saudiarabia</b>   |                    |   |                                 |           |                       |               |
| SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10   | 857 666.00         | 7 761 321.20  | 2.12                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Saudiarabia</b>   |                    | <b>7 761 321.20</b>   | <b>2.12</b>                     |           |                       |               |
| <b>Singapur</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| SGD SINGAPORE TELECOMM NPV   | 4 489 300.00       | 13 193 584.83   | 3.60                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Singapur</b>  |                    | <b>13 193 584.83</b>  | <b>3.60</b>                     |           |                       |               |
| <b>Südafrika</b>   |                    |   |                                 |           |                       |               |
| ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001  | 899 682.00         | 6 227 897.00  | 1.70                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Südafrika</b>   |                    | <b>6 227 897.00</b>   | <b>1.70</b>                     |           |                       |               |
| <b>Südkorea</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000   | 154 406.00         | 11 191 272.77   | 3.06                            |           |                       |               |
| KRW KIA CORPORATION KRW5000  | 137 846.00         | 8 832 054.53  | 2.41                            |           |                       |               |
| KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100  | 189 918.00         | 7 818 613.99  | 2.13                            |           |                       |               |
| KRW SK HYNIX INC KRW5000   | 93 000.00          | 13 986 735.37   | 3.82                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Südkorea</b>  |                    | <b>41 828 676.66</b>  | <b>11.42</b>                    |           |                       |               |
| <b>Taiwan</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| TWD HON HAI PRECISION TWD10  | 859 000.00         | 4 371 173.08  | 1.19                            |           |                       |               |
| TWD MEDIATEK INC TWD10   | 237 000.00         | 9 964 462.71  | 2.72                            |           |                       |               |
| TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10   | 1 016 288.00       | 32 080 633.01   | 8.76                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Taiwan</b>  |                    | <b>46 416 268.80</b>  | <b>12.67</b>                    |           |                       |               |
| <b>Thailand</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| THB BANGKOK DUSTI MEDI THB0.1(NVDR)  | 4 346 000.00       | 2 859 602.47  | 0.78                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Thailand</b>  |                    | <b>2 859 602.47</b>   | <b>0.78</b>                     |           |                       |               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| AED ALDAR PROPERTIES AED1  | 3 385 855.00       | 7 623 474.23  | 2.08                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Vereinigte Arabische Emirate</b>  |                    | <b>7 623 474.23</b>   | <b>2.08</b>                     |           |                       |               |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |           |                       |               |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945  | 223 511.00         | 6 646 217.49  | 1.81                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>6 646 217.49</b>   | <b>1.81</b>                     |           |                       |               |
| <b>Uruguay</b>   |                    |   |                                 |           |                       |               |
| USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001  | 2 277.00           | 5 836 611.33  | 1.59                            |           |                       |               |
| <b>TOTAL Uruguay</b>   |                    | <b>5 836 611.33</b>   | <b>1.59</b>                     |           |                       |               |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>362 062 966.53</b>   | <b>98.81</b>                    |           |                       |               |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>362 062 966.53</b>   | <b>98.81</b>                    |           |                       |               |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>362 062 966.53</b>   | <b>98.81</b>                    |           |                       |               |
| <b>Devisenterminkontrakte</b>  |                    |   |                                 |           |                       |               |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>      |                    |   |                                 |           |                       |               |
| CHF  | 17 112 500.00      | USD   | 20 415 333.48                   | 16.6.2025 | 446 458.14            | 0.12          |
| EUR  | 13 054 800.00      | USD   | 14 528 386.66                   | 16.6.2025 | 303 814.70            | 0.08          |
| USD  | 53 472.07          | CHF   | 44 800.00                       | 16.6.2025 | -1 143.46             | 0.00          |
| CHF  | 541 000.00         | USD   | 646 414.03                      | 16.6.2025 | 13 117.26             | 0.01          |
| EUR  | 397 600.00         | USD   | 446 274.95                      | 16.6.2025 | 5 458.00              | 0.00          |
| USD  | 175 584.14         | EUR   | 156 800.00                      | 16.6.2025 | -2 564.06             | 0.00          |
| USD  | 84 074.90          | CHF   | 70 100.00                       | 16.6.2025 | -1 383.78             | 0.00          |
| USD  | 141 122.38         | EUR   | 126 400.00                      | 16.6.2025 | -2 486.89             | 0.00          |
| EUR  | 126 700.00         | USD   | 142 813.87                      | 16.6.2025 | 1 136.24              | 0.00          |
| USD  | 40 789.21          | EUR   | 35 900.00                       | 16.6.2025 | 1.45                  | 0.00          |
| USD  | 165 104.22         | EUR   | 146 100.00                      | 16.6.2025 | -887.19               | 0.00          |
| USD  | 249 785.21         | CHF   | 206 300.00                      | 16.6.2025 | -1 714.43             | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>  |                    |   |                                 |           | <b>759 805.98</b>     | <b>0.21</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                              |                    |   |                                 |           | <b>11 500 939.24</b>  | <b>3.14</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                                |                    |   |                                 |           | <b>-6 009 264.65</b>  | <b>-1.64</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |                    |   |                                 |           | <b>-1 899 550.12</b>  | <b>-0.52</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |                    |   |                                 |           | <b>366 414 896.98</b> | <b>100.00</b> |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 969 657 037.49 | 908 006 578.36 | 750 236 346.34 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU0946079901</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 66 324.2510    | 130 749.5850   | 195 481.9750   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 311.78         | 288.09         | 235.06         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 311.78         | 288.09         | 235.06         |
| <b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>                          | <b>LU0964818024</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 800.0000     | 13 850.0000    | 19 780.0000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 243.96         | 229.66         | 190.78         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 243.96         | 229.66         | 190.78         |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0804734431</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 89 466.9030    | 73 817.6390    | 99 697.8330    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 277.57         | 256.79         | 209.77         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 277.57         | 256.79         | 209.77         |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>                       | <b>LU0858845737</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 60 512.5750    | 63 297.7800    | 53 076.1700    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 218.96         | 211.05         | 179.58         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 218.96         | 211.05         | 179.58         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>                       | <b>LU0815048904</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 407.2840     | 6 213.9730     | 2 534.6150     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 240.49         | 226.67         | 188.53         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 240.49         | 226.67         | 188.53         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A3-dist<sup>2</sup></b>          | <b>LU2858852721</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 160 000.0000   | -              | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 103.18         | -              | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 103.18         | -              | -              |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU0745893759</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 158 666.9540 | 1 208 664.1580 | 1 187 821.7220 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 337.86         | 310.58         | 252.09         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 337.86         | 310.58         | 252.09         |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>                        | <b>LU0678866319</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 46 142.2820    | 82 044.3330    | 49 236.7810    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 273.38         | 261.76         | 221.24         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 273.38         | 261.76         | 221.24         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>                        | <b>LU2552685112</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 67 934.5480    | 92 571.4390    | 90 000.0010    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 128.95         | 120.73         | 99.74          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 128.95         | 120.73         | 99.74          |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist</b>                       | <b>LU2412058609</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 290 424.4900   | 253 117.4900   | 252 634.4900   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 107.70         | 106.55         | 93.59          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 107.70         | 106.55         | 93.59          |
| <b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>                     | <b>LU1121266198</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 187 303.7060   | 192 891.0420   | 164 596.0010   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 65.19          | 67.93          | 62.37          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 65.19          | 67.93          | 62.37          |
| <b>Klasse (EUR hedged) N-dist</b>                         | <b>LU0815274823</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 515.7260     | 2 858.3960     | 2 717.0890     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 171.37         | 165.99         | 142.79         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 171.37         | 165.99         | 142.79         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



|   | ISIN | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse P-acc LU0611173427</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 401 657.1460 | 382 856.0340 | 406 670.4750 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 276.16       | 257.78       | 212.49       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 276.16       | 257.78       | 212.49       |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU0611173930</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 229 028.8720 | 225 888.9560 | 262 568.8030 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 224.85       | 213.88       | 179.53       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 224.85       | 213.88       | 179.53       |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU0626901861</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 464 708.0830 | 455 269.6680 | 480 823.2850 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 155.34       | 153.80       | 135.26       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 155.34       | 153.80       | 135.26       |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-dist LU1593401398</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 39 509.0510  | 41 811.4950  | 49 307.4930  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 125.33       | 121.30       | 104.28       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 125.33       | 121.30       | 104.28       |
| <b>Klasse P-mdist LU1107510957</b>                        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 93 795.6830  | 96 318.7670  | 89 213.1240  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 143.94       | 138.65       | 118.04       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 143.94       | 138.65       | 118.04       |
| <b>Klasse Q-acc LU0847993192</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 103 955.9170 | 101 674.9630 | 76 481.8260  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 205.94       | 190.98       | 156.39       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 205.94       | 190.98       | 156.39       |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 23 636.8530  | 25 774.0790  | 30 147.5470  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 191.52       | 180.98       | 150.92       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 191.52       | 180.98       | 150.92       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240786365</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 20 177.2220  | 20 590.3060  | 22 678.2800  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 124.96       | 123.68       | 108.72       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 124.96       | 123.68       | 108.72       |
| <b>Klasse QL-acc LU2049076172</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 207 634.7170 | 187 492.5560 | 184 189.5610 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 159.09       | 147.28       | 120.40       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 159.09       | 147.28       | 120.40       |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049075794</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 62 422.5260  | 61 667.4760  | 63 425.4650  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 142.02       | 133.97       | 111.53       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 142.02       | 133.97       | 111.53       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049075521</b>           |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 281 603.8300 | 269 035.3210 | 259 305.1590 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 118.37       | 117.15       | 102.96       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 118.37       | 117.15       | 102.96       |
| <b>Klasse QL-mdist LU2049076412</b>                       |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 82 947.7760  | 81 684.0840  | 75 669.9810  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 131.19       | 125.33       | 105.81       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 131.19       | 125.33       | 105.81       |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

| ISIN  | 31.5.2025           | 31.5.2024  | 31.5.2023 |
|---|---------------------|------------|-----------|
| <b>Klasse U-X-UKdist-mdist<sup>3</sup></b>                | <b>LU2631960312</b> |            |           |
| Aktien im Umlauf  | 1 428.0000          | 1 653.0000 | -         |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        | 12 096.89           | 11 468.40  | -         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> | 12 096.89           | 11 468.40  | -         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 1.8.2024

<sup>3</sup> Erste NAV 29.6.2023

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc                                     | USD     | 8.2%      | 22.6%     | -2.9%     |
| Klasse (EUR hedged) F-acc                        | EUR     | 6.2%      | 20.4%     | -5.9%     |
| Klasse I-A1-acc                                  | USD     | 8.1%      | 22.4%     | -3.0%     |
| Klasse (CHF hedged) I-A1-acc                     | CHF     | 3.7%      | 17.5%     | -7.1%     |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc                     | EUR     | 6.1%      | 20.2%     | -6.0%     |
| Klasse (EUR hedged) I-A3-dist <sup>1</sup>       | EUR     | -         | -         | -         |
| Klasse I-X-acc                                   | USD     | 8.8%      | 23.2%     | -2.4%     |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc                      | CHF     | 4.4%      | 18.3%     | -6.5%     |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc                      | EUR     | 6.8%      | 21.0%     | -         |
| Klasse (CHF hedged) I-X-dist                     | CHF     | 4.4%      | 18.3%     | -6.5%     |
| Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist                   | EUR     | 4.1%      | 17.9%     | -7.8%     |
| Klasse (EUR hedged) N-dist                       | EUR     | 4.1%      | 17.9%     | -7.8%     |
| Klasse P-acc                                     | USD     | 7.1%      | 21.3%     | -3.9%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                        | EUR     | 5.1%      | 19.1%     | -6.9%     |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                       | CHF     | 2.8%      | 16.4%     | -7.9%     |
| Klasse (EUR hedged) P-dist                       | EUR     | 5.1%      | 19.1%     | -6.9%     |
| Klasse P-mdist                                   | USD     | 7.1%      | 21.3%     | -3.9%     |
| Klasse Q-acc                                     | USD     | 7.8%      | 22.1%     | -3.3%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                        | EUR     | 5.8%      | 19.9%     | -6.3%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                       | CHF     | 3.5%      | 17.2%     | -7.3%     |
| Klasse QL-acc                                    | USD     | 8.0%      | 22.3%     | -3.1%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-acc                       | EUR     | 6.0%      | 20.1%     | -6.1%     |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist                      | CHF     | 3.7%      | 17.4%     | -7.2%     |
| Klasse QL-mdist                                  | USD     | 8.0%      | 22.3%     | -3.1%     |
| Klasse U-X-UKdist-mdist                          | USD     | 8.8%      | -         | -         |
| Benchmark: <sup>2</sup>                          |         |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD     | 12.7%     | 25.1%     | 3.2%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 11.0%     | 22.3%     | 0.0%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 8.0%      | 19.3%     | -0.8%     |

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

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. Nach einer anfänglichen Korrektur infolge der Zollmeldungen kehrten die Renditen wieder auf vorherige Niveaus zurück. Die Aktien erreichten den höchsten Stand seit ihrem letzten Allzeithoch im Februar. Dies war in erster Linie auf eine Rally der weltweit grössten Technologieunternehmen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser höheres Engagement in Dividendenrenditen und Restvolatilität wirkte sich positiv aus, während das geringere Engagement in Wachstumsaktien und das höhere Engagement in Gewinnrenditen negativ zu Buche schlugen. Auf Länder- und Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in China, Italien sowie in den Sektoren Finanzen und Telekommunikationsdienste positiv aus. Unsere Positionierung in Taiwan, Frankreich, IT und Energie war dagegen negativ für die Performance. Auf Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Microsoft (kein Engagement), Gilead Sciences und Kinder Morgan einen positiven Beitrag zur Performance, während Tesla (kein Engagement), Nvidia (kein Engagement) und Prudential Financial das Ergebnis schmälerten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 50.24        |
| Japan              | 6.17         |
| China              | 6.03         |
| Frankreich         | 5.84         |
| Taiwan             | 5.08         |
| Kanada             | 4.94         |
| Grossbritannien    | 4.90         |
| Irland             | 3.01         |
| Schweiz            | 2.97         |
| Italien            | 2.95         |
| Deutschland        | 2.77         |
| Niederlande        | 1.03         |
| Indien             | 0.99         |
| Spanien            | 0.97         |
| Australien         | 0.91         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.80</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                            | 10.20        |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 8.15         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 7.73         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 7.72         |
| Immobilien  | 7.64         |
| Versicherungen                                      | 7.63         |
| Erdöl   | 5.87         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 5.08         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 4.86         |
| Telekommunikation                                   | 4.03         |
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 4.01         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 4.00         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 3.96         |
| Verkehr & Transport                                 | 2.17         |
| Maschinen & Apparate                                | 1.95         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 1.92         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 1.08         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                      | 1.06         |
| Biotechnologie                                      | 1.05         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 1.04         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 1.00         |
| Chemie  | 0.98         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 0.97         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 0.96         |
| Fahrzeuge   | 0.95         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.95         |
| Verpackungsindustrie                                | 0.93         |
| Edelmetalle und -steine                             | 0.91         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.80</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 903 714 136.69        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 54 330 180.24         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 958 044 316.93        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 8 744 213.63          |
| Andere liquide Mittel (Margins)   | 191 053.54            |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 629 994.06            |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 488.16                |
| Forderungen aus Dividenden  | 2 100 591.42          |
| Sonstige Forderungen  | 731 583.57            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | 6 440.00              |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 905 990.99            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>971 354 672.30</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Kontokorrentkredit  | -0.16                 |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                              | -26.44                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -1 152 749.91         |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -490 361.58           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -43 220.38            |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -11 276.34            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -544 858.30           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-1 697 634.81</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>969 657 037.49</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 257 854.36                |
| Dividenden  | 29 211 026.66             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 221 872.97                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 181 592.15                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>29 872 346.14</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -5 674 693.57             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -255 861.15               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -174 475.54               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -73 463.36                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-6 178 493.62</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>23 693 852.52</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 70 027 638.27             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | 879 788.70                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 2 798 445.79              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 469 669.22                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>74 175 541.98</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>97 869 394.50</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -7 228 070.52             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 6 440.00                  |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 149 459.30                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-7 072 171.22</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>90 797 223.28</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 908 006 578.36            |
| Zeichnungen  | 239 356 795.99            |
| Rücknahmen   | -262 549 789.87           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -23 192 993.88            |
| Ausbezahlte Dividende  | -5 953 770.27             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 23 693 852.52             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 74 175 541.98             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 072 171.22             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 90 797 223.28             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>969 657 037.49</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025            |
|--|-------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 130 749.5850                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 822.5560                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -65 247.8900                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>66 324.2510</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) F-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 13 850.0000                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 150.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 200.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 800.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 73 817.6390                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 35 394.9670                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -19 745.7030                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>89 466.9030</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 63 297.7800                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 840.9150                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 626.1200                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>60 512.5750</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 213.9730                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 806.6890                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 407.2840</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A3-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 180 000.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -20 000.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>160 000.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 208 664.1580                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 365 708.4480                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -415 705.6520                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 158 666.9540</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-X-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 82 044.3330                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 997.2790                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -42 899.3300                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>46 142.2820</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-X-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 92 571.4390                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8 200.0820                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -32 836.9730                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>67 934.5480</b>            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-X-dist</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 253 117.4900                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 64 614.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -27 307.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>290 424.4900</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 192 891.0420                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 51 251.3940                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -56 838.7300                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>187 303.7060</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) N-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 858.3960                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10.5560                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -353.2260                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 515.7260</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 382 856.0340                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 75 994.7960                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -57 193.6840                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>401 657.1460</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 225 888.9560                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 31 338.9740                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -28 199.0580                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>229 028.8720</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 455 269.6680                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 57 395.1970                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -47 956.7820                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>464 708.0830</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 41 811.4950                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 333.0810                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 635.5250                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>39 509.0510</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-mdist</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 96 318.7670                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 19 653.9570                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -22 177.0410                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>93 795.6830</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 101 674.9630                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 53 361.3500                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -51 080.3960                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>103 955.9170</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 25 774.0790                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3.0990                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 140.3250                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>23 636.8530</b>             |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 20 590.3060                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 543.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 956.0840                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>20 177.2220</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 187 492.5560                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 47 588.9490                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -27 446.7880                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>207 634.7170</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 61 667.4760                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 17 767.6740                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 012.6240                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>62 422.5260</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 269 035.3210                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 52 747.6050                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -40 179.0960                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>281 603.8300</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-mdist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 81 684.0840                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 18 258.0850                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 994.3930                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>82 947.7760</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-UKdist-mdist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 653.0000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 255.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -480.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 428.0000</b>           |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)* | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|----------|----------|---------|------------------|
| (CHF hedged) I-X-dist                                | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 3.4723           |
| (EUR hedged) N-dist                                  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR     | 1.3714           |
| (CHF hedged) P-dist                                  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 2.7223           |
| (EUR hedged) P-dist                                  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | EUR     | 2.1148           |
| (CHF hedged) Q-dist                                  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 2.9553           |
| (CHF hedged) QL-dist                                 | 1.8.2024 | 6.8.2024 | CHF     | 2.9849           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)* | Ex-Date   | Pay-Date  | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|-----------|-----------|---------|------------------|
| (EUR hedged) N-8%-mdist                              | 11.6.2024 | 14.6.2024 | EUR     | 0.4529           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                              | 10.7.2024 | 15.7.2024 | EUR     | 0.4511           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                              | 12.8.2024 | 15.8.2024 | EUR     | 0.4585           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                              | 10.9.2024 | 13.9.2024 | EUR     | 0.4657           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.10.2024     | 15.10.2024      | EUR            | 0.4672                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 12.11.2024     | 15.11.2024      | EUR            | 0.4597                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.12.2024     | 13.12.2024      | EUR            | 0.4640                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.1.2025      | 15.1.2025       | EUR            | 0.4465                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.2.2025      | 13.2.2025       | EUR            | 0.4501                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.3.2025      | 13.3.2025       | EUR            | 0.4539                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 10.4.2025      | 15.4.2025       | EUR            | 0.4403                  |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                                     | 12.5.2025      | 15.5.2025       | EUR            | 0.4235                  |
| P-mdist   | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 0.3744                  |
| P-mdist   | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 0.3752                  |
| P-mdist   | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 0.3835                  |
| P-mdist   | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 0.3925                  |
| P-mdist   | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 0.3966                  |
| P-mdist   | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 0.3922                  |
| P-mdist   | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD            | 0.3980                  |
| P-mdist   | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD            | 0.3570                  |
| P-mdist   | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD            | 0.3624                  |
| P-mdist   | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 0.3678                  |
| P-mdist   | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD            | 0.3591                  |
| P-mdist   | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD            | 0.3485                  |
| QL-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 0.3384                  |
| QL-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 0.3394                  |
| QL-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 0.3471                  |
| QL-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 0.3555                  |
| QL-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 0.3595                  |
| QL-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 0.3558                  |
| QL-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD            | 0.3613                  |
| QL-mdist  | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD            | 0.3243                  |
| QL-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD            | 0.3294                  |
| QL-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 0.3346                  |
| QL-mdist  | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD            | 0.3269                  |
| QL-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD            | 0.3174                  |
| U-X-UKdist-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 58.4557                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 32.2299                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 31.4833                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 27.9940                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 37.6242                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 12.8149                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD            | 25.7688                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD            | 21.0899                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD            | 29.2410                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 12.9066                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD            | 45.3720                 |
| U-X-UKdist-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD            | 30.7615                 |

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

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                          | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--------------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                                      |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                        |                    |   |                                 |
| <b>Australien</b>                    |                    |   |                                 |
| AUD FORTESCUE LTD NPV                | 893 555.00         | 8 849 978.26  | 0.91                            |
| <b>TOTAL Australien</b>              |                    | <b>8 849 978.26</b>   | <b>0.91</b>                     |
| <b>Kanada</b>                        |                    |   |                                 |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM     | 194 100.00         | 10 366 022.77   | 1.07                            |
| CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM  | 143 635.00         | 9 760 222.59  | 1.01                            |
| CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM       | 252 872.00         | 9 580 059.26  | 0.99                            |
| CAD MANULIFE FINL CORP COM           | 294 280.00         | 9 353 093.57  | 0.96                            |
| CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV       | 235 869.00         | 8 822 679.13  | 0.91                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                  |                    | <b>47 882 077.32</b>  | <b>4.94</b>                     |
| <b>China</b>                         |                    |   |                                 |
| CNY BANK OF CHINA LTD 'A' CNY1       | 12 243 000.00      | 9 391 843.79  | 0.97                            |
| HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1          | 11 316 000.00      | 10 159 297.59   | 1.05                            |
| CNY CHINA MERCHANTS BK 'A' CNY1      | 1 703 600.00       | 10 282 089.84   | 1.06                            |
| CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1      | 1 540 500.00       | 9 937 811.90  | 1.02                            |
| HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025        | 7 554 000.00       | 8 708 502.78  | 0.90                            |
| CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1          | 906 500.00         | 9 959 752.63  | 1.03                            |
| <b>TOTAL China</b>                   |                    | <b>58 439 298.53</b>  | <b>6.03</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                    |                    |   |                                 |
| EUR AXA EUR2.29                      | 202 211.00         | 9 529 037.17  | 0.98                            |
| EUR DANONE EURO.25                   | 111 033.00         | 9 484 018.04  | 0.98                            |
| EUR ENGIE EUR1                       | 445 243.00         | 9 596 198.27  | 0.99                            |
| EUR SANOFI EUR2                      | 89 605.00          | 8 902 891.15  | 0.92                            |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5          | 167 110.00         | 9 800 502.68  | 1.01                            |
| EUR VINCI EUR2.50                    | 64 921.00          | 9 275 341.99  | 0.96                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>              |                    | <b>56 587 989.30</b>  | <b>5.84</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                   |                    |   |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 21 559.00          | 8 534 381.85  | 0.88                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)      | 154 726.00         | 9 237 575.05  | 0.95                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)     | 14 082.00          | 9 134 737.81  | 0.94                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>             |                    | <b>26 906 694.71</b>  | <b>2.77</b>                     |
| <b>Indien</b>                        |                    |   |                                 |
| INR INFOSYS LTD INRS                 | 523 359.00         | 9 557 150.01  | 0.99                            |
| <b>TOTAL Indien</b>                  |                    | <b>9 557 150.01</b>   | <b>0.99</b>                     |
| <b>Irland</b>                        |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'     | 30 707.00          | 9 728 591.74  | 1.00                            |
| USD MEDTRONIC PLC USD0.0001          | 114 487.00         | 9 500 131.26  | 0.98                            |
| USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01      | 62 045.00          | 9 931 543.15  | 1.03                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                  |                    | <b>29 160 266.15</b>  | <b>3.01</b>                     |
| <b>Italien</b>                       |                    |   |                                 |
| EUR ENEL EUR1                        | 1 071 924.00       | 9 838 650.41  | 1.02                            |
| EUR GENERALI SPA NPV EUR1            | 246 406.00         | 8 965 423.79  | 0.92                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV              | 1 761 705.00       | 9 819 880.20  | 1.01                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                 |                    | <b>28 623 954.40</b>  | <b>2.95</b>                     |
| <b>Japan</b>                         |                    |   |                                 |
| JPY CANON INC NPV                    | 292 000.00         | 8 968 737.70  | 0.92                            |
| JPY ITOCHU CORP NPV                  | 194 400.00         | 10 427 637.88   | 1.08                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                  |   | Bewertung in USD   |   |                                 |
|------------------------------|---|--------------------|---|---------------------------------|
|                              |   | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| JPY                          | NETSUI O.S.K.LINES NPV                        | 297 500.00         | 10 566 461.12   | 1.09                            |
| JPY                          | NIPPON YUSEN KK NPV                           | 287 500.00         | 10 502 183.08   | 1.08                            |
| JPY                          | SOFTBANK CORP NPV                             | 6 204 000.00       | 9 519 149.02  | 0.98                            |
| JPY                          | TOKIO MARINE HLDG NPV                         | 232 600.00         | 9 852 394.11  | 1.02                            |
| <b>TOTAL Japan</b>           |   |                    | <b>59 836 562.91</b>  | <b>6.17</b>                     |
| <b>Niederlande</b>           |   |                    |   |                                 |
| EUR                          | ING GROEP N.V. EURO.01                        | 470 942.00         | 9 987 017.39  | 1.03                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>     |   |                    | <b>9 987 017.39</b>   | <b>1.03</b>                     |
| <b>Spanien</b>               |   |                    |   |                                 |
| EUR                          | IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)       | 513 363.00         | 9 371 349.16  | 0.97                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>         |   |                    | <b>9 371 349.16</b>   | <b>0.97</b>                     |
| <b>Schweiz</b>               |   |                    |   |                                 |
| USD                          | GARMIN LTD COM CHF10.00                       | 47 681.00          | 9 677 812.57  | 1.00                            |
| CHF                          | NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)                    | 84 155.00          | 9 631 908.77  | 0.99                            |
| CHF                          | ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                  | 13 508.00          | 9 490 375.02  | 0.98                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>         |   |                    | <b>28 800 096.36</b>  | <b>2.97</b>                     |
| <b>Taiwan</b>                |   |                    |   |                                 |
| TWD                          | HON HAI PRECISION TWD10                       | 1 989 000.00       | 10 353 671.38   | 1.07                            |
| TWD                          | MEDIATEK INC TWD10                            | 220 000.00         | 9 249 712.22  | 0.95                            |
| TWD                          | QUANTA COMPUTER TWD10                         | 1 150 000.00       | 10 418 439.39   | 1.07                            |
| TWD                          | TAIWAN SEMICON MAN TWD10                      | 297 000.00         | 9 583 362.55  | 0.99                            |
| TWD                          | UTD MICRO ELECT TWD10                         | 6 213 000.00       | 9 692 101.73  | 1.00                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>          |   |                    | <b>49 297 287.27</b>  | <b>5.08</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>       |   |                    |   |                                 |
| USD                          | AMCOR PLC ORD USD0.01                         | 994 797.00         | 9 062 600.67  | 0.94                            |
| GBP                          | GSK PLC ORD GBPO.3125                         | 482 591.00         | 9 807 527.26  | 1.01                            |
| GBP                          | HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)                | 831 127.00         | 9 786 968.07  | 1.01                            |
| GBP                          | NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289               | 660 537.00         | 9 321 878.46  | 0.96                            |
| GBP                          | UNILEVER PLC ORD GBPO.031111                  | 150 128.00         | 9 529 562.24  | 0.98                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b> |   |                    | <b>47 508 536.70</b>  | <b>4.90</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>    |   |                    |   |                                 |
| USD                          | ABBOTT LABS COM                               | 70 287.00          | 9 388 937.46  | 0.97                            |
| USD                          | ABBVIE INC COM USD0.01                        | 48 443.00          | 9 015 726.73  | 0.93                            |
| USD                          | ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT) | 488 026.00         | 9 248 092.70  | 0.95                            |
| USD                          | AT&T INC COM USD1                             | 364 743.00         | 10 139 855.40   | 1.05                            |
| USD                          | AUTO DATA PROCESS COM USD0.10                 | 29 791.00          | 9 697 864.23  | 1.00                            |
| USD                          | AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01                 | 43 756.00          | 9 047 428.12  | 0.93                            |
| USD                          | BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A         | 256 197.00         | 9 492 098.85  | 0.98                            |
| USD                          | BEST BUY CO INC COM USD0.10                   | 139 515.00         | 9 247 054.20  | 0.95                            |
| USD                          | BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10            | 189 485.00         | 9 148 335.80  | 0.94                            |
| USD                          | BROADCOM CORP COM USD1.00                     | 45 261.00          | 10 956 330.27   | 1.13                            |
| USD                          | CHEVRON CORP COM USD0.75                      | 68 206.00          | 9 323 760.20  | 0.96                            |
| USD                          | CISCO SYSTEMS COM USD0.001                    | 160 733.00         | 10 132 608.32   | 1.03                            |
| USD                          | CITIZENS FINL GP COM USD0.01                  | 228 210.00         | 9 208 273.50  | 0.95                            |
| USD                          | CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'        | 32 691.00          | 9 447 699.00  | 0.97                            |
| USD                          | COCA-COLA CO COM USD0.25                      | 135 269.00         | 9 752 894.90  | 1.01                            |
| USD                          | COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01           | 118 787.00         | 9 620 559.13  | 0.99                            |
| USD                          | COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01               | 270 910.00         | 9 365 358.70  | 0.97                            |
| USD                          | CROWN CASTLE INC COM USD0.01                  | 91 343.00          | 9 166 270.05  | 0.95                            |
| USD                          | CUMMINS INC COM                               | 30 096.00          | 9 675 262.08  | 1.00                            |
| USD                          | EXELON CORP COM NPV                           | 206 666.00         | 9 056 104.12  | 0.93                            |
| USD                          | FASTENAL COM USD0.01                          | 223 222.00         | 9 227 997.48  | 0.95                            |
| USD                          | FIRSTENERGY CORP COM USD0.10                  | 212 528.00         | 8 913 424.32  | 0.92                            |
| USD                          | GENERAL MILS INC COM                          | 171 436.00         | 9 302 117.36  | 0.96                            |
| USD                          | GILEAD SCIENCES COM USD0.001                  | 92 377.00          | 10 168 860.16   | 1.05                            |
| USD                          | HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01                | 580 528.00         | 10 031 523.84   | 1.03                            |
| USD                          | HOME DEPOT INC COM USD0.05                    | 25 357.00          | 9 338 729.53  | 0.96                            |
| USD                          | HP INC COM USD0.01                            | 362 706.00         | 9 031 379.40  | 0.93                            |
| USD                          | HUNTINGTON BANCSHARES INC COM                 | 603 240.00         | 9 428 641.20  | 0.97                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                         | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                       | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------|--------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
|                                     |                    |   |                       |                                 |
| USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20  | 38 059.00          |   | 9 859 564.54          | 1.02                            |
| USD IRON MTN INC NEW COM NPV        | 92 084.00          |   | 9 089 611.64          | 0.94                            |
| USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1      | 60 911.00          |   | 9 453 996.31          | 0.97                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25   | 71 526.00          |   | 10 282 577.76         | 1.06                            |
| USD KINDER MORGAN INC USD0.01       | 342 890.00         |   | 9 614 635.60          | 0.99                            |
| USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01      | 338 324.00         |   | 9 043 400.52          | 0.93                            |
| USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01  | 167 364.00         |   | 9 454 392.36          | 0.98                            |
| USD NETAPP INC COM USD0.001         | 99 837.00          |   | 9 899 836.92          | 1.02                            |
| USD ONEOK INC                       | 117 856.00         |   | 9 527 479.04          | 0.98                            |
| USD PAYCHEX INC COM                 | 63 092.00          |   | 9 962 857.72          | 1.03                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV        | 59 437.00          |   | 10 097 751.93         | 1.04                            |
| USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01     | 90 171.00          |   | 9 367 865.19          | 0.97                            |
| USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10      | 31 008.00          |   | 9 563 177.28          | 0.99                            |
| USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM | 115 380.00         |   | 9 349 241.40          | 0.96                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001      | 67 896.00          |   | 9 858 499.20          | 1.02                            |
| USD REALTY INCOME CORP              | 169 024.00         |   | 9 570 138.88          | 0.99                            |
| USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001  | 57 009.00          |   | 9 296 457.63          | 0.96                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20  | 98 428.00          |   | 9 211 876.52          | 0.95                            |
| USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1      | 58 294.00          |   | 10 659 057.90         | 1.10                            |
| USD US BANCORP COM USD0.01          | 228 734.00         |   | 9 970 515.06          | 1.03                            |
| USD VALERO ENERGY CORP NEW COM      | 76 489.00          |   | 9 864 786.33          | 1.02                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10      | 217 748.00         |   | 9 572 202.08          | 0.99                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>     |                    |   | <b>478 143 108.86</b> | <b>49.30</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>                 |                    |   | <b>948 951 367.33</b> | <b>97.86</b>                    |

## Investment Fonds, closed end

### Vereinigte Staaten

|  |            |  |                       |              |
|--|------------|--|-----------------------|--------------|
| USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01   | 129 640.00 |  | 9 092 949.60          | 0.94         |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |            |  | <b>9 092 949.60</b>   | <b>0.94</b>  |
| <b>Total Investment Fonds, closed end</b>  |            |  | <b>9 092 949.60</b>   | <b>0.94</b>  |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |            |  | <b>958 044 316.93</b> | <b>98.80</b> |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |            |  | <b>958 044 316.93</b> | <b>98.80</b> |

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |       |  |                 |             |
|--|-------|--|-----------------|-------------|
| USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 20.06.25  | 23.00 |  | 6 440.00        | 0.00        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>                                       |       |  | <b>6 440.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       |  | <b>6 440.00</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |       |  | <b>6 440.00</b> | <b>0.00</b> |

### Devisenterminkontrakte

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

|     |                  |     |                  |           |              |       |
|-----|------------------|-----|------------------|-----------|--------------|-------|
| KRW | 1 480 000 000.00 | USD | 1 061 297.08     | 23.6.2025 | 12 324.44    | 0.00  |
| USD | 8 698 762.61     | INR | 746 580 000.00   | 23.6.2025 | -18 616.90   | 0.00  |
| USD | 45 274 380.05    | TWD | 1 354 700 000.00 | 23.6.2025 | -315 836.71  | -0.03 |
| USD | 56 376 478.78    | CNY | 405 065 000.00   | 23.6.2025 | -63 169.01   | -0.01 |
| USD | 8 639 931.79     | AUD | 13 445 000.00    | 23.6.2025 | -15 011.65   | 0.00  |
| USD | 57 405 508.25    | JPY | 8 246 900 000.00 | 23.6.2025 | 127 020.20   | 0.01  |
| USD | 37 345 050.52    | GBP | 27 895 000.00    | 23.6.2025 | -276 144.35  | -0.03 |
| USD | 16 353 577.99    | CHF | 13 555 000.00    | 23.6.2025 | -185 073.25  | -0.02 |
| USD | 42 850 232.72    | CAD | 59 610 000.00    | 23.6.2025 | -546 005.20  | -0.06 |
| CHF | 161 947 700.00   | USD | 195 383 573.74   | 23.6.2025 | 2 211 153.63 | 0.23  |
| USD | 130 064 216.13   | EUR | 115 180 000.00   | 23.6.2025 | -855 320.09  | -0.09 |
| EUR | 108 090 800.00   | USD | 122 058 909.29   | 23.6.2025 | 802 676.11   | 0.08  |
| USD | 4 599 310.10     | TWD | 138 000 000.00   | 23.6.2025 | -44 854.59   | 0.01  |
| CHF | 1 996 800.00     | USD | 2 409 107.70     | 23.6.2025 | 27 216.81    | 0.00  |
| EUR | 1 401 100.00     | USD | 1 580 028.32     | 23.6.2025 | 12 534.30    | 0.00  |
| CHF | 1 011 100.00     | USD | 1 224 387.14     | 23.6.2025 | 9 270.57     | 0.00  |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung   |                    |     |              |           | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|-----|--------------|-----------|---|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal |     |              |           |   |                                 |
| <b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>   |                    |     |              |           |   |                                 |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |     |              |           |   |                                 |
| USD   | 6 162 903.68       | EUR | 5 420 000.00 | 23.6.2025 | 2 251.78  | 0.00                            |
| USD   | 1 811 814.91       | EUR | 1 589 400.00 | 23.6.2025 | 5 220.79  | 0.00                            |
| USD   | 3 401 798.41       | CHF | 2 782 600.00 | 23.6.2025 | 6 707.97  | 0.00                            |
| TWD   | 18 000 000.00      | USD | 605 265.81   | 23.6.2025 | 494.80  | 0.00                            |
| EUR   | 2 180 000.00       | USD | 2 472 043.70 | 23.6.2025 | 5 856.88  | 0.00                            |
| EUR   | 1 450 000.00       | USD | 1 644 850.42 | 23.6.2025 | 3 294.46  | 0.00                            |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |     |              |           | <b>905 990.99</b>   | <b>0.09</b>                     |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |     |              |           | <b>8 935 267.17</b>   | <b>0.92</b>                     |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                           |                    |     |              |           | <b>-0.16</b>  | <b>0.00</b>                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |     |              |           | <b>1 765 022.56</b>   | <b>0.19</b>                     |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |     |              |           | <b>969 657 037.49</b>   | <b>100.00</b>                   |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 434 424 571.76 | 412 647 707.87 | 461 205 783.60 |
| <b>Klasse F-dist<sup>1</sup></b>                          | <b>LU2110954315</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | -              | 5 300.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -              | -              | 86.23          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | -              | -              | 86.17          |
| <b>Klasse I-A1-8%-mdist</b>                               | <b>LU1511577857</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 302 318.0530   | 302 318.0530   | 302 318.0530   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 85.65          | 83.32          | 77.05          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 85.65          | 83.32          | 77.00          |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU1468494312</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 206.9850     | 8 126.8620     | 19 489.3040    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 173.47         | 155.61         | 132.87         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 173.47         | 155.61         | 132.78         |
| <b>Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>              | <b>LU2191345847</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 73 029.2840    | 73 029.2840    | 73 029.2840    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 98.81          | 97.83          | 91.77          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup> |                     | 98.81          | 97.83          | 91.71          |
| <b>Klasse I-A2-8%-mdist</b>                               | <b>LU1479460237</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 206 981.2380   | 206 981.2380   | 219 581.2380   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 87.40          | 85.00          | 78.59          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 87.40          | 85.00          | 78.53          |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU1131112242</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 46 179.6570    | 39 614.9090    | 40 577.7390    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 200.94         | 179.33         | 152.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 200.94         | 179.33         | 152.22         |
| <b>Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>               | <b>LU1059394772</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 290 812.1080 | 1 077 179.6710 | 980 404.6710   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 68.98          | 68.07          | 64.23          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup> |                     | 68.98          | 68.07          | 64.19          |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU1065469329</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 4 552.3270     | 4 691.7960     | 12 264.7350    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 201.65         | 179.85         | 152.67         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 201.65         | 179.85         | 152.56         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>                        | <b>LU1554280666</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 3 233.0340     | 3 483.5050     | 3 483.5050     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 144.49         | 131.30         | 113.36         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | 144.49         | 131.30         | 113.28         |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist</b>                       | <b>LU2412058864</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 161 242.0000   | 137 373.0000   | 126 563.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 96.89          | 97.83          | 93.56          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |                     | 96.89          | 97.83          | 93.49          |
| <b>Klasse I-X-UKdist</b>                                  | <b>LU1336832164</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 108 318.8390   | 111 098.8240   | 111 098.8240   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 90.48          | 88.19          | 83.75          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 90.48          | 88.19          | 83.69          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse K-1-dist LU1032914613</b>                       |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 2.2000       | 2.5000       | 2.5000       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 4 528 627.97 | 4 416 519.85 | 4 104 425.49 |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 4 528 627.97 | 4 416 519.85 | 4 101 552.39 |
| <b>Klasse K-B-mdist LU2205084390</b>                      |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 57 735.3300  | 57 735.3300  | 57 735.3300  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 109.19       | 105.67       | 97.25        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 109.19       | 105.67       | 97.18        |
| <b>Klasse K-X-acc LU1525460769</b>                        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 4 832.2000   | 4 832.2000   | 4 832.2000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 184.43       | 164.56       | 139.75       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 184.43       | 164.56       | 139.65       |
| <b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1776548098</b>           |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 132 678.7110 | 163 380.0790 | 153 776.0900 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 141.81       | 128.93       | 111.35       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 141.81       | 128.93       | 111.27       |
| <b>Klasse P-8%-mdist LU1076699146</b>                     |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 278 582.7430 | 267 143.1890 | 270 339.6430 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 70.38        | 69.24        | 64.76        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 70.38        | 69.24        | 64.71        |
| <b>Klasse P-acc LU1013383713</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 118 627.5290 | 156 527.0720 | 366 706.5900 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 180.44       | 163.70       | 141.36       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 180.44       | 163.70       | 141.26       |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc LU1013384109</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 105 918.5850 | 120 038.7120 | 131 942.8140 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 136.67       | 129.30       | 116.25       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |      | 136.67       | 129.30       | 116.17       |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc LU1013383986</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 113 941.4850 | 120 108.9410 | 62 379.3210  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 149.13       | 137.92       | 121.19       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 149.13       | 137.92       | 121.11       |
| <b>Klasse P-dist LU1013383804</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 78 490.0310  | 76 424.7800  | 75 299.6970  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 88.82        | 86.65        | 80.98        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 88.82        | 86.65        | 80.92        |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU1013384281</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 160 596.6380 | 176 249.8890 | 175 517.6910 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 66.74        | 68.01        | 66.21        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |      | 66.74        | 68.01        | 66.16        |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-dist LU1013384018</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 48 511.3990  | 52 107.0890  | 176 961.0420 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 72.85        | 72.48        | 68.95        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 72.85        | 72.48        | 68.90        |
| <b>Klasse P-mdist LU2219369068</b>                        |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 28 664.2640  | 17 930.2540  | 24 049.2180  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 100.79       | 99.12        | 92.71        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 100.79       | 99.12        | 92.65        |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1145057144</b>           |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 123 057.4080 | 126 762.6770 | 134 168.5700 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD                        |      | 72.40        | 71.57        | 67.36        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup> |      | 72.40        | 71.57        | 67.31        |
| <b>Klasse Q-8%-mdist LU1240787413</b>                     |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 22 767.9080  | 30 271.9140  | 40 448.5910  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 82.78        | 80.88        | 75.14        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 82.78        | 80.88        | 75.09        |
| <b>Klasse Q-acc LU1043174561</b>                          |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 26 527.7240  | 28 058.8830  | 340 802.4020 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 195.74       | 176.38       | 151.26       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 195.74       | 176.38       | 151.15       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240787090</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 15 893.6360  | 15 739.3510  | 18 820.4190  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 135.35       | 127.20       | 113.58       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |      | 135.35       | 127.20       | 113.50       |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1086761837</b>             |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 16 332.4580  | 17 026.4940  | 19 523.1000  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 146.55       | 134.63       | 117.48       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 146.55       | 134.63       | 117.40       |
| <b>Klasse Q-dist LU1240787504</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 28 120.2080  | 27 697.4130  | 28 212.6010  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 91.24        | 88.98        | 82.59        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 91.24        | 88.98        | 82.53        |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240787173</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 74 585.9120  | 63 868.2760  | 25 607.2760  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 69.09        | 70.39        | 68.06        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |      | 69.09        | 70.39        | 68.01        |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1240787256</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 96 023.3110  | 96 510.3110  | 96 307.3110  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 74.96        | 74.55        | 70.43        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 74.96        | 74.55        | 70.38        |
| <b>Klasse QL-8%-mdist LU2049452258</b>                    |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 9 311.1510   | 12 311.1510  | 12 311.1510  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 93.11        | 90.80        | 84.18        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 93.11        | 90.80        | 84.12        |
| <b>Klasse QL-acc LU2049452332</b>                         |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 17 133.1240  | 17 365.3080  | 21 966.3820  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 144.89       | 130.30       | 111.53       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |      | 144.89       | 130.30       | 111.45       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049451870</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 74 638.7330  | 82 343.7030  | 94 995.1920  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 122.35       | 114.74       | 102.25       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> |      | 122.35       | 114.74       | 102.18       |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049452092</b>            |      |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 11 500.6330  | 11 692.6330  | 19 010.1240  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 129.98       | 119.16       | 103.78       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |      | 129.98       | 119.16       | 103.71       |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



| ISIN  | 31.5.2025           | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse QL-dist</b>                                     | <b>LU2049452415</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  | 28 716.8080         | 29 990.3240  | 41 399.1910  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        | 99.18               | 96.71        | 89.59        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> | 99.18               | 96.71        | 89.53        |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>                        | <b>LU2049451953</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  | 183 656.5830        | 201 832.0930 | 226 537.8990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        | 83.49               | 85.05        | 82.06        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup> | 83.49               | 85.05        | 82.00        |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>                        | <b>LU2049452175</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  | 27 960.7160         | 35 659.3730  | 38 118.0050  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        | 88.86               | 88.36        | 83.31        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> | 88.86               | 88.36        | 83.25        |
| <b>Klasse U-X-UKdist-mdist<sup>3</sup></b>                | <b>LU1435357899</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  | -                   | 1 463.4310   | 2 100.4310   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        | -                   | 8 420.84     | 7 771.85     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> | -                   | 8 420.84     | 7 766.41     |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-dist war bis zum 9.2.2024 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf

## Performance

|                                       | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist <sup>1</sup>            | USD     | -         | -         | -2.8%     |
| Klasse I-A1-8%-mdist                  | USD     | 11.5%     | 17.2%     | -2.8%     |
| Klasse I-A1-acc                       | USD     | 11.5%     | 17.2%     | -2.8%     |
| Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist | GBP     | 10.7%     | 16.7%     | -4.2%     |
| Klasse I-A2-8%-mdist                  | USD     | 11.5%     | 17.2%     | -2.8%     |
| Klasse I-B-acc                        | USD     | 12.1%     | 17.8%     | -2.3%     |
| Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist  | GBP     | 11.3%     | 17.4%     | -3.7%     |
| Klasse I-X-acc                        | USD     | 12.1%     | 17.9%     | -2.2%     |
| Klasse (EUR hedged) I-X-acc           | EUR     | 10.0%     | 15.9%     | -5.1%     |
| Klasse (CHF hedged) I-X-dist          | CHF     | 7.6%      | 13.3%     | -6.1%     |
| Klasse I-X-UKdist                     | USD     | 12.1%     | 17.9%     | -2.2%     |
| Klasse K-1-dist                       | USD     | 10.9%     | 16.5%     | -3.3%     |
| Klasse K-B-mdist                      | USD     | 12.0%     | 17.8%     | -2.3%     |
| Klasse K-X-acc                        | USD     | 12.1%     | 17.8%     | -2.3%     |
| Klasse (EUR hedged) K-X-acc           | EUR     | 10.0%     | 15.9%     | -5.1%     |
| Klasse P-8%-mdist                     | USD     | 10.2%     | 15.9%     | -3.9%     |
| Klasse P-acc                          | USD     | 10.2%     | 15.9%     | -3.9%     |
| Klasse (CHF hedged) P-acc             | CHF     | 5.7%      | 11.3%     | -7.8%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc             | EUR     | 8.1%      | 13.9%     | -6.8%     |
| Klasse P-dist                         | USD     | 10.2%     | 15.9%     | -3.9%     |
| Klasse (CHF hedged) P-dist            | CHF     | 5.7%      | 11.3%     | -7.8%     |
| Klasse (EUR hedged) P-dist            | EUR     | 8.1%      | 13.9%     | -6.8%     |
| Klasse P-mdist                        | USD     | 10.2%     | 15.9%     | -3.9%     |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist           | SGD     | 8.0%      | 14.0%     | -4.7%     |
| Klasse Q-8%-mdist                     | USD     | 11.0%     | 16.7%     | -3.2%     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse Q-acc                                     | USD      | 11.0%     | 16.7%     | -3.2%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                        | CHF      | 6.4%      | 12.1%     | -7.1%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                        | EUR      | 8.9%      | 14.7%     | -6.1%     |
| Klasse Q-dist                                    | USD      | 11.0%     | 16.7%     | -3.2%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                       | CHF      | 6.4%      | 12.1%     | -7.1%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist                       | EUR      | 8.9%      | 14.7%     | -6.1%     |
| Klasse QL-8%-mdist                               | USD      | 11.2%     | 16.9%     | -3.0%     |
| Klasse QL-acc                                    | USD      | 11.2%     | 16.9%     | -3.1%     |
| Klasse (CHF hedged) QL-acc                       | CHF      | 6.6%      | 12.3%     | -6.9%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-acc                       | EUR      | 9.1%      | 14.9%     | -5.9%     |
| Klasse QL-dist                                   | USD      | 11.2%     | 16.9%     | -3.0%     |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist                      | CHF      | 6.6%      | 12.3%     | -6.9%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-dist                      | EUR      | 9.1%      | 14.9%     | -5.9%     |
| Klasse U-X-UKdist-mdist <sup>2</sup>             | USD      | -         | 17.9%     | -2.2%     |
| Benchmark: <sup>3</sup>                          |          |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD      | 12.7%     | 25.1%     | 3.2%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF      | 8.0%      | 19.3%     | -0.8%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR      | 11.0%     | 22.3%     | -0.0%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP) | GBP      | 12.6%     | 23.8%     | 0.9%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged SGD) | SGD      | 10.5%     | 22.6%     | 1.9%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-dist war bis zum 9.2.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. Nach einer anfänglichen Korrektur infolge der Zollmeldungen kehrten die Renditen wieder auf vorherige Niveaus zurück. Die Aktien erreichten den höchsten Stand seit ihrem letzten Allzeithoch im Februar. Dies war in erster Linie auf eine Rally der weltweit grössten Technologieunternehmen zurückzuführen.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser geringeres Engagement in Wachstumswerten wirkte sich negativ aus, das Engagement in Aktien mit hohen Dividenden war hingegen positiv. Auf Länder- und Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in Taiwan, der Türkei, IT und Energie negativ aus. Unsere Positionierung in Italien, Japan, Telekommunikationsdiensten und Finanzdienstleistungen trug zur Performance bei. Auf Einzeltitelebene belasteten unsere Positionen in Prudential Financial, Tesla (kein Engagement) und Nvidia (kein Engagement), während Gilead, Kinder Morgan und Microsoft (kein Engagement) positiv zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 48.44        |
| Grossbritannien    | 7.87         |
| Japan              | 7.53         |
| Italien            | 6.77         |
| China              | 6.12         |
| Taiwan             | 4.86         |
| Irland             | 4.46         |
| Frankreich         | 2.91         |
| Schweiz            | 2.20         |
| Singapur           | 1.75         |
| Indien             | 1.63         |
| Schweden           | 1.28         |
| Hongkong           | 1.06         |
| Südkorea           | 0.64         |
| Kanada             | 0.53         |
| Finnland           | 0.48         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.53</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Immobilien  | 9.35         |
| Telekommunikation                                   | 8.52         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 7.40         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 7.36         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 6.05         |
| Versicherungen                                      | 5.99         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 5.63         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 5.19         |
| Erdöl   | 5.10         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 5.04         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 4.82         |
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 4.75         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 3.66         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 2.82         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                      | 2.56         |
| Verpackungsindustrie                                | 2.41         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.38         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 2.21         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 2.07         |
| Verkehr & Transport                                 | 2.03         |
| Fahrzeuge   | 1.03         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 0.64         |
| Gummi & Reifen                                      | 0.53         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 0.51         |
| Maschinen & Apparate                                | 0.48         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.53</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 405 204 553.88        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 22 826 138.78         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 428 030 692.66        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 2 336 801.90          |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 8 591 350.44          |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 85.38                 |
| Forderungen aus Dividenden  | 1 617 318.65          |
| Andere Aktiva   | 94 634.54             |
| Sonstige Forderungen  | 651 587.44            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 1 498 556.29          |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>442 821 027.30</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Kontokorrentkredit  | -6 438 289.48         |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                              | -3 953.69             |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                    | -1 559 602.54         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -123 891.94           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -249 093.72           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -21 624.17            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -270 717.89           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-8 396 455.54</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>434 424 571.76</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 97 340.43                 |
| Dividenden  | 15 605 332.92             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 68 573.64                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 50 885.34                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>15 822 132.33</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -2 974 267.90             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -127 402.28               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -76 035.10                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -49 443.11                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-3 227 148.39</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>12 594 983.94</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 47 478 856.86             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | -10 316 867.46            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 7 320 786.21              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -1 507 737.67             |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>42 975 037.94</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>55 570 021.88</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -2 321 851.31             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | 1 597 677.36              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 658 800.10                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-65 373.85</b>         |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>55 504 648.03</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 412 647 707.87            |
| Zeichnungen  | 75 265 543.55             |
| Rücknahmen   | -83 595 791.43            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -8 330 247.88             |
| Ausbezahlte Dividende  | -25 397 536.26            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 12 594 983.94             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 42 975 037.94             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -65 373.85                |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 55 504 648.03             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>434 424 571.76</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b>             |
|--|---------------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-8%-mdist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 302 318.0530                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>302 318.0530</b>                   |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>                       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 126.8620                            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 919.8770                           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 206.9850</b>                     |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 73 029.2840                           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>73 029.2840</b>                    |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A2-8%-mdist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 206 981.2380                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>206 981.2380</b>                   |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>                        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 39 614.9090                           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 037.8780                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 473.1300                           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>46 179.6570</b>                    |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 077 179.6710                        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 374 301.0000                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -160 668.5630                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 290 812.1080</b>                 |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>                        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 691.7960                            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 134.4320                            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 273.9010                           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 552.3270</b>                     |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-X-acc</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 483.5050                            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -250.4710                             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3 233.0340</b>                     |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-X-dist</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 137 373.0000                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 38 931.0000                           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -15 062.0000                          |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>161 242.0000</b>                   |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-UKdist</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 111 098.8240                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 779.9850                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>108 318.8390</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-1-dist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2.5000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -0.3000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2.2000</b>               |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-B-mdist</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 57 735.3300                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>57 735.3300</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>K-X-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 4 832.2000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 832.2000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) K-X-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 163 380.0790                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 124 833.9160                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -155 535.2840               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>132 678.7110</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-8%-mdist</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 267 143.1890                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 51 563.8890                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -40 124.3350                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>278 582.7430</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 156 527.0720                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 394.0860                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -43 293.6290                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>118 627.5290</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 120 038.7120                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 866.8010                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 986.9280                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>105 918.5850</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 120 108.9410                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 962.3300                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 129.7860                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>113 941.4850</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 76 424.7800                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 058.7470                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 993.4960                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>78 490.0310</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 176 249.8890                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 24 474.9530                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -40 128.2040                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>160 596.6380</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 52 107.0890                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 034.7260                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 630.4160                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>48 511.3990</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-mdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17 930.2540                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 23 560.4840                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 826.4740                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 664.2640</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SGD hedged) P-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 126 762.6770                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 705.2690                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>123 057.4080</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-8%-mdist</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 30 271.9140                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 249.6520                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 753.6580                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>22 767.9080</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 28 058.8830                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 931.0770                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 462.2360                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>26 527.7240</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 15 739.3510                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 236.3780                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 082.0930                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>15 893.6360</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17 026.4940                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 150.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 844.0360                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 332.4580</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 27 697.4130                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 647.7950                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 225.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 120.2080</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 63 868.2760                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 24 310.0000                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -13 592.3640                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>74 585.9120</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 96 510.3110                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 204.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -691.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>96 023.3110</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-8%-mdist</b>          |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 12 311.1510                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 000.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 311.1510</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17 365.3080                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 977.0100                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 209.1940                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>17 133.1240</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 82 343.7030                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 313.6080                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 018.5780                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>74 638.7330</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 11 692.6330                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -192.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>11 500.6330</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 29 990.3240                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 474.2720                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 747.7880                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 716.8080</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 201 832.0930                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 14 151.4550                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -32 326.9650                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>183 656.5830</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 35 659.3730                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 800.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 498.6570                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>27 960.7160</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-UKdist-mdist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 463.4310                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 463.4310                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>               |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| (CHF hedged) I-X-dist                         | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 7.8264           |
| I-X-UKdist                                    | 17.6.2024  | 20.6.2024  | USD     | 3.3425           |
| I-X-UKdist                                    | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD     | 4.4987           |
| K-1-dist                                      | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 336 262.8132     |
| P-dist  | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 6.1536           |
| (CHF hedged) P-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 4.8958           |
| (EUR hedged) P-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 5.1589           |
| Q-dist  | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 6.8622           |
| (CHF hedged) Q-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 5.5089           |
| (EUR hedged) Q-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 5.7566           |
| QL-dist                                       | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 7.6324           |
| (CHF hedged) QL-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 6.8040           |
| (EUR hedged) QL-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 6.9825           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| I-A1-8%-mdist                                 | 11.6.2024  | 14.6.2024  | USD     | 0.5555           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.7.2024  | 15.7.2024  | USD     | 0.5531           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 12.8.2024  | 15.8.2024  | USD     | 0.5631           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.9.2024  | 13.9.2024  | USD     | 0.5779           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD     | 0.5819           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD     | 0.5718           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.12.2024 | 13.12.2024 | USD     | 0.5805           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.1.2025  | 15.1.2025  | USD     | 0.5677           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.2.2025  | 13.2.2025  | USD     | 0.5767           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.3.2025  | 13.3.2025  | USD     | 0.5856           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 10.4.2025  | 15.4.2025  | USD     | 0.5757           |
| I-A1-8%-mdist                                 | 12.5.2025  | 15.5.2025  | USD     | 0.5577           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 11.6.2024  | 14.6.2024  | USD     | 0.5667           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.7.2024  | 15.7.2024  | USD     | 0.5642           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 12.8.2024  | 15.8.2024  | USD     | 0.5745           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.9.2024  | 13.9.2024  | USD     | 0.5896           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD     | 0.5937           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 12.11.2024 | 15.11.2024 | USD     | 0.5834           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.12.2024 | 13.12.2024 | USD     | 0.5923           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.1.2025  | 15.1.2025  | USD     | 0.5792           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.2.2025  | 13.2.2025  | USD     | 0.5885           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.3.2025  | 13.3.2025  | USD     | 0.5975           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 10.4.2025  | 15.4.2025  | USD     | 0.5875           |
| I-A2-8%-mdist                                 | 12.5.2025  | 15.5.2025  | USD     | 0.5691           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 7.6.2024   | 12.6.2024  | GBP     | 0.3302           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 15.7.2024  | 18.7.2024  | GBP     | 0.5387           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 16.8.2024  | 21.8.2024  | GBP     | 0.6321           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 19.9.2024  | 24.9.2024  | GBP     | 0.5249           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 15.10.2024 | 18.10.2024 | GBP     | 0.4890           |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                 | 15.11.2024 | 20.11.2024 | GBP     | 0.4643           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 16.12.2024     | 19.12.2024      | GBP             | 0.6624                  |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 15.1.2025      | 20.1.2025       | GBP             | 0.5625                  |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 18.2.2025      | 21.2.2025       | GBP             | 0.5781                  |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 17.3.2025      | 20.3.2025       | GBP             | 0.4908                  |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 15.4.2025      | 22.4.2025       | GBP             | 0.6634                  |
| (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist                        | 15.5.2025      | 20.5.2025       | GBP             | 0.5962                  |
| K-B-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD             | 0.7080                  |
| K-B-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD             | 0.7051                  |
| K-B-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD             | 0.7183                  |
| K-B-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD             | 0.7375                  |
| K-B-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD             | 0.7429                  |
| K-B-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD             | 0.7304                  |
| K-B-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD             | 0.7418                  |
| K-B-mdist  | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD             | 0.7256                  |
| K-B-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD             | 0.7375                  |
| K-B-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD             | 0.7455                  |
| K-B-mdist  | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD             | 0.7331                  |
| K-B-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD             | 0.7106                  |
| P-8%-mdist   | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD             | 0.4616                  |
| P-8%-mdist   | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD             | 0.4592                  |
| P-8%-mdist   | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD             | 0.4671                  |
| P-8%-mdist   | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD             | 0.4789                  |
| P-8%-mdist   | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD             | 0.4817                  |
| P-8%-mdist   | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD             | 0.4729                  |
| P-8%-mdist   | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD             | 0.4797                  |
| P-8%-mdist   | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD             | 0.4686                  |
| P-8%-mdist   | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD             | 0.4757                  |
| P-8%-mdist   | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD             | 0.4825                  |
| P-8%-mdist   | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD             | 0.4739                  |
| P-8%-mdist   | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD             | 0.4587                  |
| P-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD             | 0.6641                  |
| P-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD             | 0.6606                  |
| P-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD             | 0.6720                  |
| P-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD             | 0.6890                  |
| P-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD             | 0.6932                  |
| P-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD             | 0.6806                  |
| P-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD             | 0.6902                  |
| P-mdist  | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD             | 0.6743                  |
| P-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD             | 0.6844                  |
| P-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD             | 0.6909                  |
| P-mdist  | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD             | 0.6785                  |
| P-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD             | 0.6568                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 17.6.2024      | 20.6.2024       | SGD             | 0.3865                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.7.2024      | 18.7.2024       | SGD             | 0.3844                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 16.8.2024      | 21.8.2024       | SGD             | 0.3909                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 19.9.2024      | 24.9.2024       | SGD             | 0.4006                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.10.2024     | 18.10.2024      | SGD             | 0.4027                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.11.2024     | 20.11.2024      | SGD             | 0.3953                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 16.12.2024     | 19.12.2024      | SGD             | 0.4011                  |

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

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.1.2025      | 20.1.2025       | SGD            | 0.3917                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 18.2.2025      | 21.2.2025       | SGD            | 0.3975                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 17.3.2025      | 20.3.2025       | SGD            | 0.4015                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.4.2025      | 21.4.2025       | SGD            | 0.3942                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                 | 15.5.2025      | 20.5.2025       | SGD            | 0.3807                  |
| Q-8%-mdist   | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.5392                  |
| Q-8%-mdist   | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.5367                  |
| Q-8%-mdist   | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.5463                  |
| Q-8%-mdist   | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.5604                  |
| Q-8%-mdist   | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.5640                  |
| Q-8%-mdist   | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.5541                  |
| Q-8%-mdist   | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.5623                  |
| Q-8%-mdist   | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.5496                  |
| Q-8%-mdist   | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.5582                  |
| Q-8%-mdist   | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.5666                  |
| Q-8%-mdist   | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.5568                  |
| Q-8%-mdist   | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.5391                  |
| QL-8%-mdist  | 11.6.2024      | 14.6.2024       | USD            | 0.6053                  |
| QL-8%-mdist  | 10.7.2024      | 15.7.2024       | USD            | 0.6026                  |
| QL-8%-mdist  | 12.8.2024      | 15.8.2024       | USD            | 0.6135                  |
| QL-8%-mdist  | 10.9.2024      | 13.9.2024       | USD            | 0.6294                  |
| QL-8%-mdist  | 10.10.2024     | 15.10.2024      | USD            | 0.6335                  |
| QL-8%-mdist  | 12.11.2024     | 15.11.2024      | USD            | 0.6225                  |
| QL-8%-mdist  | 10.12.2024     | 13.12.2024      | USD            | 0.6318                  |
| QL-8%-mdist  | 10.1.2025      | 15.1.2025       | USD            | 0.6177                  |
| QL-8%-mdist  | 10.2.2025      | 13.2.2025       | USD            | 0.6275                  |
| QL-8%-mdist  | 10.3.2025      | 13.3.2025       | USD            | 0.6370                  |
| QL-8%-mdist  | 10.4.2025      | 15.4.2025       | USD            | 0.6261                  |
| QL-8%-mdist  | 12.5.2025      | 15.5.2025       | USD            | 0.6063                  |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 143.8788                |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 62.8624                 |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 79.5977                 |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 66.0541                 |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 61.5755                 |
| U-X-UKdist-mdist                                     | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 54.87                   |

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

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist                       | 17.6.2024      | 20.6.2024       | GBP            | 2.4737                  |
| (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist                       | 19.9.2024      | 24.9.2024       | GBP            | 2.2644                  |
| (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist                       | 16.12.2024     | 19.12.2024      | GBP            | 2.1552                  |
| (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist                       | 17.3.2025      | 20.3.2025       | GBP            | 2.1593                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                  |                    |   |                                 |
| <b>Kanada</b>                                  |                    |   |                                 |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM               | 43 317.00          | 2 313 369.44  | 0.53                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                            |                    | <b>2 313 369.44</b>   | <b>0.53</b>                     |
| <b>China</b>                                   |                    |   |                                 |
| HKD CHINA CONST BK 'H'CNY1                     | 2 879 000.00       | 2 584 713.48  | 0.59                            |
| HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1                 | 378 500.00         | 2 360 330.55  | 0.54                            |
| CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1                    | 1 019 150.00       | 11 197 442.79   | 2.58                            |
| HKD NETEASE INC USD0.0001                      | 112 100.00         | 2 726 179.13  | 0.63                            |
| HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1                  | 552 000.00         | 3 248 694.45  | 0.75                            |
| CNY YUTONG BUS CO LTD 'A'CNY1                  | 1 296 500.00       | 4 453 945.73  | 1.03                            |
| <b>TOTAL China</b>                             |                    | <b>26 571 306.13</b>  | <b>6.12</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'               | 33 677.00          | 2 096 632.69  | 0.48                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                          |                    | <b>2 096 632.69</b>   | <b>0.48</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR DANONE EURO.25                             | 75 563.00          | 6 454 305.08  | 1.49                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 59 594.00          | 2 278 589.70  | 0.53                            |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40                 | 20 481.00          | 2 229 311.18  | 0.51                            |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5                    | 37 359.00          | 2 190 993.83  | 0.50                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                        |                    | <b>13 153 199.79</b>  | <b>3.03</b>                     |
| <b>Hongkong</b>                                |                    |   |                                 |
| HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5                    | 1 093 500.00       | 4 615 777.49  | 1.06                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                          |                    | <b>4 615 777.49</b>   | <b>1.06</b>                     |
| <b>Indien</b>                                  |                    |   |                                 |
| INR HCL TECHNOLOGIES INR2                      | 257 380.00         | 4 922 326.73  | 1.13                            |
| INR INFOSYS LTD INR5                           | 117 570.00         | 2 146 966.28  | 0.50                            |
| <b>TOTAL Indien</b>                            |                    | <b>7 069 293.01</b>   | <b>1.63</b>                     |
| <b>Irland</b>                                  |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'               | 28 434.00          | 9 008 459.88  | 2.07                            |
| USD MEDTRONIC PLC USD0.0001                    | 125 056.00         | 10 377 146.88   | 2.39                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                            |                    | <b>19 385 606.76</b>  | <b>4.46</b>                     |
| <b>Italien</b>                                 |                    |   |                                 |
| EUR BANCO BPM NPV                              | 199 673.00         | 2 291 722.40  | 0.53                            |
| EUR ENEL EUR1                                  | 1 202 418.00       | 11 036 389.10   | 2.54                            |
| EUR GENERALI SPA NPV EUR1                      | 135 946.00         | 4 946 362.92  | 1.14                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV                        | 1 986 153.00       | 11 070 970.75   | 2.55                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                           |                    | <b>29 345 445.17</b>  | <b>6.76</b>                     |
| <b>Japan</b>                                   |                    |   |                                 |
| JPY CANON INC NPV                              | 318 700.00         | 9 788 824.34  | 2.25                            |
| JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV                     | 151 500.00         | 2 285 702.91  | 0.53                            |
| JPY NIPPON YUSEN KK NPV                        | 178 200.00         | 6 509 527.05  | 1.50                            |
| JPY SEKISUI HOUSE NPV                          | 122 800.00         | 2 793 945.75  | 0.64                            |
| JPY SOFTBANK CORP NPV                          | 5 609 100.00       | 8 606 360.21  | 1.98                            |
| JPY TOKIO MARINE HLDG NPV                      | 64 800.00          | 2 744 777.03  | 0.63                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                             |                    | <b>32 729 137.29</b>  | <b>7.53</b>                     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                       | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Singapur</b>                                   |                    |   |                                 |
| SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV                        | 244 400.00         | 3 075 846.77  | 0.71                            |
| SGD SINGAPORE TELECOMM NPV                        | 1 534 500.00       | 4 533 533.65  | 1.04                            |
| <b>TOTAL Singapur</b>                             |                    | <b>7 609 380.42</b>   | <b>1.75</b>                     |
| <b>Südkorea</b>                                   |                    |   |                                 |
| KRW HANA FINANCIAL GRP KRW5000                    | 52 893.00          | 2 787 070.28  | 0.64                            |
| <b>TOTAL Südkorea</b>                             |                    | <b>2 787 070.28</b>   | <b>0.64</b>                     |
| <b>Schweden</b>                                   |                    |   |                                 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV                    | 195 876.00         | 2 799 991.13  | 0.64                            |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV                          | 718 678.00         | 2 771 470.24  | 0.64                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                             |                    | <b>5 571 461.37</b>   | <b>1.28</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                                    |                    |   |                                 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)                    | 19 766.00          | 2 262 305.37  | 0.52                            |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                  | 10 570.00          | 7 426 211.43  | 1.71                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                              |                    | <b>9 688 516.80</b>   | <b>2.23</b>                     |
| <b>Taiwan</b>                                     |                    |   |                                 |
| TWD MEDIATEK INC TWD10                            | 232 000.00         | 9 754 241.98  | 2.25                            |
| TWD QUANTA COMPUTER TWD10                         | 803 000.00         | 7 274 788.54  | 1.67                            |
| TWD UTD MICRO ELECT TWD10                         | 2 609 000.00       | 4 069 965.14  | 0.94                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>                               |                    | <b>21 098 995.66</b>  | <b>4.86</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                            |                    |   |                                 |
| USD AMCOR PLC ORD USD0.01                         | 1 150 298.00       | 10 479 214.78   | 2.41                            |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)                | 219 911.00         | 2 589 570.47  | 0.60                            |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289               | 665 756.00         | 9 395 531.98  | 2.16                            |
| GBP TESCO ORD GBPO.06333333                       | 694 283.00         | 3 632 748.32  | 0.84                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111                  | 142 301.00         | 9 032 733.64  | 2.08                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>                      |                    | <b>35 129 799.19</b>  | <b>8.09</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                         |                    |   |                                 |
| USD ABBVIE INC COM USD0.01                        | 19 836.00          | 3 691 677.96  | 0.85                            |
| USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT) | 551 341.00         | 10 447 911.95   | 2.40                            |
| USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01                 | 11 852.00          | 2 450 638.04  | 0.56                            |
| USD BEST BUY CO INC COM USD0.10                   | 87 843.00          | 5 822 234.04  | 1.34                            |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75                      | 72 632.00          | 9 928 794.40  | 2.28                            |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001                    | 171 994.00         | 10 842 501.76   | 2.50                            |
| USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'        | 39 168.00          | 11 319 552.00   | 2.61                            |
| USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5                    | 34 691.00          | 2 248 323.71  | 0.52                            |
| USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1                   | 356 485.00         | 6 206 403.85  | 1.43                            |
| USD HP INC COM USD0.01                            | 125 485.00         | 3 124 576.50  | 0.72                            |
| USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20                | 19 413.00          | 5 029 131.78  | 1.16                            |
| USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1                    | 39 945.00          | 6 199 863.45  | 1.43                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25                 | 77 227.00          | 11 102 153.52   | 2.56                            |
| USD KINDER MORGAN INC USD0.01                     | 357 954.00         | 10 037 030.16   | 2.31                            |
| USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01                    | 336 124.00         | 8 984 594.52  | 2.07                            |
| USD ONEOK INC                                     | 115 186.00         | 9 311 636.24  | 2.14                            |
| USD PAYCHEX INC COM                               | 68 690.00          | 10 846 837.90   | 2.50                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV                      | 56 393.00          | 9 580 606.77  | 2.20                            |
| USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01                   | 100 128.00         | 10 402 297.92   | 2.39                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001                    | 70 849.00          | 10 287 274.80   | 2.37                            |
| USD REALTY INCOME CORP                            | 39 805.00          | 2 253 759.10  | 0.52                            |
| USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001                | 66 213.00          | 10 797 353.91   | 2.48                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20                | 110 602.00         | 10 351 241.18   | 2.38                            |
| USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1                    | 43 899.00          | 8 026 932.15  | 1.85                            |
| USD US BANCORP COM USD0.01                        | 54 013.00          | 2 354 426.67  | 0.54                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10                    | 245 809.00         | 10 805 763.64   | 2.49                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>                   |                    | <b>202 453 517.92</b>   | <b>46.60</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>                               |                    | <b>421 618 509.41</b>   | <b>97.05</b>                    |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Investment Fonds, closed end</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |                    |   |                                 |
| USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01   | 120 795.00         | 8 472 561.30  | 1.95                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>8 472 561.30</b>   | <b>1.95</b>                     |
| <b>Total Investment Fonds, closed end</b>  |                    | <b>8 472 561.30</b>   | <b>1.95</b>                     |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>430 091 070.71</b>   | <b>99.00</b>                    |

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

#### CHF

|  |            |                   |             |
|--|------------|-------------------|-------------|
| CHF GS/ZURICH INSURANCE GR CALL 615.30000 24.06.25 | -9 130.00  | -3 417.96         | 0.00        |
| CHF GS/NOVARTIS AG CALL 98.44800 24.06.25          | -17 780.00 | -6 855.97         | 0.00        |
| <b>TOTAL CHF</b>                                   |            | <b>-10 273.93</b> | <b>0.00</b> |

#### EUR

|   |               |                    |              |
|---|---------------|--------------------|--------------|
| EUR MERRILL LYNCH/ENEL CALL 8.50120 24.06.25            | -1 041 140.00 | -13 379.72         | 0.00         |
| EUR GS/TOTALENERGIES SE CALL 55.04060 24.06.25          | -31 620.00    | -1 958.52          | 0.00         |
| EUR GS/MICHELIN (CGDE) CALL 35.31560 24.06.25           | -53 630.00    | -7 531.89          | 0.00         |
| EUR GS/KONE CORPORATION NP CALL 60.00610 24.06.25       | -30 300.00    | -183.69            | 0.00         |
| EUR GS/PUBLICIS GROUPE SA CALL 101.58110 24.06.25       | -17 390.00    | -8 692.60          | 0.00         |
| EUR GS/BANCO BPM NPV CALL 11.08810 24.06.25             | -169 260.00   | -19 386.26         | -0.01        |
| EUR JPMORGAN/GENERALI SPA NPV EU CALL 35.03160 24.06.25 | -119 320.00   | -8 617.84          | 0.00         |
| EUR UBS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 5.20850 24.06.25       | -1 727 620.00 | -45 992.03         | -0.02        |
| EUR UBS/DANONE CALL 79.61540 24.06.25                   | -66 430.00    | -7 444.18          | 0.00         |
| <b>TOTAL EUR</b>  |               | <b>-113 186.73</b> | <b>-0.03</b> |

#### GBP

|  |             |                   |              |
|--|-------------|-------------------|--------------|
| GBP GS/TESCO CALL 4.01150 24.06.25                     | -624 850.00 | -47 617.67        | -0.01        |
| GBP GS/UNILEVER PLC CALL 49.91740 24.06.25             | -123 240.00 | -7 395.69         | 0.00         |
| GBP GS/NATIONAL GRID CALL 11.53600 24.06.25            | -576 800.00 | -2 535.77         | 0.00         |
| GBP GOLDMAN SACHS/HSBC HLDGS ORD CALL 9.32370 24.06.25 | -188 300.00 | -3 605.83         | 0.00         |
| <b>TOTAL GBP</b>                                       |             | <b>-61 154.96</b> | <b>-0.01</b> |

#### HKD

|   |               |                   |              |
|---|---------------|-------------------|--------------|
| HKD UBS/BOC HONG KONG HLDG CALL 35.26110 24.06.25 | -953 550.00   | -8 728.61         | 0.00         |
| HKD GS/NETEASE INC CALL 212.67420 24.06.25        | -95 850.00    | -19 368.63        | -0.01        |
| HKD UBS/PING AN INSURANCE CALL 50.88720 24.06.25  | -477 450.00   | -13 367.78        | 0.00         |
| HKD UBS/CHINA CONST BK CALL 7.32550 24.06.25      | -2 591 100.00 | -12 344.94        | 0.00         |
| HKD UBS/CHINA MERCHANTS BK CALL 53.84090 24.06.25 | -340 650.00   | -8 795.20         | 0.00         |
| <b>TOTAL HKD</b>                                  |               | <b>-62 605.16</b> | <b>-0.01</b> |

#### JPY

|  |               |                    |              |
|--|---------------|--------------------|--------------|
| JPY MERRILL LYNCH/TOKIO MARINE HLDG N CALL 6215.35950 24.06.25   | -58 320.00    | -66 619.94         | -0.02        |
| JPY MERRILL LYNCH/CANON INC CALL 4645.54170 24.06.25             | -277 740.00   | -59 235.76         | -0.01        |
| JPY GS/NIPPON YUSEN KK NPV CALL 5663.11200 24.06.25              | -153 990.00   | -57 468.58         | -0.01        |
| JPY JPMORGAN/SOFTBANK CORP CALL 226.90500 24.06.25               | -4 923 720.00 | -70 981.14         | -0.02        |
| JPY SOCIETE GENERALE/KAWASAKI KISEN KAI CALL 2345.95470 24.06.25 | -128 610.00   | -22 745.12         | -0.01        |
| JPY UBS/SEKISUI HOUSE NPV CALL 3402.00000 24.06.25               | -105 480.00   | -16 059.39         | 0.00         |
| <b>TOTAL JPY</b>   |               | <b>-293 109.93</b> | <b>-0.07</b> |

#### KRW

|  |            |                    |              |
|--|------------|--------------------|--------------|
| KRW MERRILL LYNCH/HANA FINANCIAL GRP CALL 70629.30000 24.06.25 | -45 250.00 | -101 352.02        | -0.02        |
| <b>TOTAL KRW</b>   |            | <b>-101 352.02</b> | <b>-0.02</b> |

#### SEK

|  |             |                  |             |
|--|-------------|------------------|-------------|
| SEK GS/TELIA COMPANY AB NP CALL 39.40790 24.06.25  | -617 670.00 | -3 030.81        | 0.00        |
| SEK GS/HENNES & MAURITZ SE CALL 148.32170 24.06.25 | -168 500.00 | -6 042.00        | 0.00        |
| <b>TOTAL SEK</b>                                   |             | <b>-9 072.81</b> | <b>0.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>SGD</b>   |                    |   |                                 |
| SGD JPMORGAN/SINGAPORE TELECOMM CALL 4.05790 24.06.25  | -1 381 050.00      | -8 428.09   | 0.00                            |
| SGD UBS/OVERSEA-CHINESE BK CALL 17.08530 24.06.25  | -210 870.00        | -2 527.95   | 0.00                            |
| <b>TOTAL SGD</b>   |                    | <b>-10 956.04</b>   | <b>0.00</b>                     |
| <b>TWD</b>   |                    |   |                                 |
| TWD MERRILL LYNCH/MEDIATEK INC CALL 1458.82500 24.06.25  | -202 500.00        | -15 731.06  | -0.01                           |
| TWD MERRILL LYNCH/QUANTA COMPUTER CALL 295.09480 24.06.25  | -696 600.00        | -53 073.02  | -0.01                           |
| <b>TOTAL TWD</b>   |                    | <b>-68 804.08</b>   | <b>-0.02</b>                    |
| <b>USD</b>   |                    |   |                                 |
| USD BOA/US BANCORP CALL 45.20610 24.06.25  | -48 610.00         | -23 391.62  | -0.01                           |
| USD BOA/HEALTHPEAK PTYS I CALL 17.73880 24.06.25   | -307 310.00        | -81 612.32  | -0.02                           |
| USD BOA/ANNALY CAPITAL MGT CALL 19.79410 24.06.25  | -477 440.00        | -54 886.50  | -0.01                           |
| USD BOA/PRUDENTIAL FINL CALL 107.29720 24.06.25  | -86 070.00         | -100 839.61   | -0.02                           |
| USD BOA/SIMON PROP GROUP CALL 164.60290 24.06.25   | -57 500.00         | -130 066.73   | -0.03                           |
| USD BOA/T ROWE PRICE GROUP CALL 98.98870 24.06.25  | -96 190.00         | -31 144.40  | -0.01                           |
| USD GS/AMCOR PLC CALL 9.67570 24.06.25   | -1 004 000.00      | -66 725.84  | -0.02                           |
| USD GS/ABBVIE INC CALL 193.28760 24.06.25  | -17 220.00         | -39 577.59  | -0.01                           |
| USD GS/CISCO SYSTEMS CALL 66.61280 24.06.25  | -150 040.00        | -18 669.48  | 0.00                            |
| USD GS/EVERSOURCE ENERGY CALL 67.41380 24.06.25  | -31 220.00         | -16 245.33  | 0.00                            |
| USD GS/PAYCHEX INC CALL 164.65590 24.06.25   | -59 580.00         | -47 425.08  | -0.01                           |
| USD GS/PROCTER & GAMBLE CALL 174.36320 24.06.25  | -49 550.00         | -50 210.01  | -0.01                           |
| USD GS/QUALCOMM INC CALL 162.39880 24.06.25  | -61 430.00         | -18 651.99  | 0.00                            |
| USD GS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 198.29610 24.06.25   | -38 230.00         | -38 268.61  | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/KINDER MORGAN INC CALL 28.95340 24.06.25  | -311 730.00        | -105 031.19   | -0.02                           |
| USD SOCIETE GENERALE/ONEOK INC CALL 87.56630 24.06.25  | -100 710.00        | -49 239.13  | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 274.95700 24.06.25  | -16 580.00         | -18 651.01  | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/BEST BUY CO INC CALL 79.44490 24.06.25  | -75 810.00         | -1 519.23   | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/CHEVRON CORP CALL 142.88020 24.06.25  | -63 440.00         | -74 993.06  | -0.02                           |
| USD SOCIETE GENERALE/CME GROUP INC CALL 296.95400 24.06.25   | -34 260.00         | -59 560.67  | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/ACCENTURE PLC CALL 346.63250 24.06.25   | -25 130.00         | -65 601.11  | -0.03                           |
| USD SOCIETE GENERALE/AVALONBAY COMMUNI CALL 212.63400 24.06.25   | -10 660.00         | -25 134.36  | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/KIMBERLY-CLARK CP CALL 148.68780 24.06.25   | -67 600.00         | -36 943.40  | -0.01                           |
| USD MORGAN STANLEY/HP INC CALL 31.52250 24.06.25   | -108 940.00        | -44.67  | 0.00                            |
| USD MORGAN STANLEY/VERIZON COMMUN CALL 46.11250 24.06.25   | -214 920.00        | -36 708.34  | -0.01                           |
| USD MORGAN STANLEY/REALTY INCOME CORP CALL 58.23350 24.06.25   | -33 740.00         | -9 937.10   | 0.00                            |
| USD MORGAN STANLEY/MEDTRONIC PLC CALL 88.96810 24.06.25  | -109 320.00        | -11 572.62  | 0.00                            |
| USD MORGAN STANLEY/JOHNSON & JOHNSON CALL 161.45170 24.06.25   | -34 590.00         | -23 916.56  | -0.01                           |
| USD MORGAN STANLEY/KRAFT HEINZ CO CALL 28.06800 24.06.25   | -294 510.00        | -51 754.24  | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/EQUITY RESIDENTIAL CALL 72.65220 24.06.25   | -105 230.00        | -41 540.59  | -0.01                           |
| <b>TOTAL USD</b>   |                    | <b>-1 329 862.39</b>  | <b>-0.31</b>                    |
| <b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>  |                    | <b>-2 060 378.05</b>  | <b>-0.47</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                    | <b>-2 060 378.05</b>  | <b>-0.47</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>428 030 692.66</b>   | <b>98.53</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|     |               |     |                  |           |             |       |
|-----|---------------|-----|------------------|-----------|-------------|-------|
| USD | 2 625 894.25  | INR | 225 370 000.00   | 23.6.2025 | -5 619.88   | 0.00  |
| USD | 2 258 772.56  | KRW | 3 149 000 000.00 | 23.6.2025 | -25 574.85  | -0.01 |
| USD | 20 867 589.06 | TWD | 624 400 000.00   | 23.6.2025 | -145 573.52 | -0.03 |
| USD | 24 933 194.15 | CNY | 179 145 000.00   | 23.6.2025 | -27 937.28  | -0.01 |
| USD | 350 720.15    | TWD | 10 500 000.00    | 23.6.2025 | -2 640.21   | 0.00  |
| USD | 128 292.99    | INR | 11 000 000.00    | 23.6.2025 | -147.60     | 0.00  |
| USD | 136 858.27    | TWD | 4 100 000.00     | 23.6.2025 | -1 120.54   | 0.00  |
| USD | 127 467.26    | CNY | 915 000.00       | 23.6.2025 | -24.08      | 0.00  |
| USD | 5 353 187.78  | SEK | 51 560 000.00    | 23.6.2025 | -21 131.52  | 0.01  |
| SGD | 8 740 200.00  | USD | 6 765 346.61     | 23.6.2025 | 20 366.88   | 0.00  |
| USD | 6 792 283.53  | SGD | 8 775 000.00     | 23.6.2025 | -20 447.97  | 0.00  |
| USD | 38 761 543.45 | JPY | 5 568 500 000.00 | 23.6.2025 | 85 767.01   | 0.02  |
| USD | 24 191 613.65 | GBP | 18 070 000.00    | 23.6.2025 | -178 882.55 | -0.04 |
| USD | 8 644 292.61  | CHF | 7 165 000.00     | 23.6.2025 | -97 827.36  | -0.02 |
| GBP | 92 443 500.00 | USD | 123 760 787.87   | 23.6.2025 | 915 137.15  | 0.21  |
| USD | 44 751 214.49 | EUR | 39 630 000.00    | 23.6.2025 | -294 290.12 | -0.07 |
| CHF | 71 500 200.00 | USD | 86 262 198.22    | 23.6.2025 | 976 228.30  | 0.22  |
| USD | 2 163 685.93  | CAD | 3 010 000.00     | 23.6.2025 | -27 602.04  | -0.01 |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



| Bezeichnung   | Bewertung in USD   |   |                |           |                       | in % des Nettovermögens |
|---|--------------------|---|----------------|-----------|-----------------------|-------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                |           |                       |                         |
| <b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>   |                    |   |                |           |                       |                         |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |   |                |           |                       |                         |
| USD   | 336 189.74         | TRY   | 13 520 000.00  | 23.6.2025 | -989.19               | 0.00                    |
| EUR   | 46 421 300.00      | USD   | 52 420 124.99  | 23.6.2025 | 344 721.92            | 0.08                    |
| CHF   | 799 500.00         | USD   | 964 584.14     | 23.6.2025 | 10 897.36             | 0.00                    |
| GBP   | 1 715 000.00       | USD   | 2 293 086.20   | 23.6.2025 | 19 885.63             | 0.00                    |
| SGD   | 102 900.00         | USD   | 79 595.34      | 23.6.2025 | 294.13                | 0.00                    |
| EUR   | 702 600.00         | USD   | 792 325.95     | 23.6.2025 | 6 285.49              | 0.00                    |
| USD   | 3 683 936.87       | INR   | 316 000 000.00 | 23.6.2025 | -5 810.95             | 0.00                    |
| TWD   | 26 130 000.00      | USD   | 878 295.71     | 23.6.2025 | 1 066.78              | 0.00                    |
| EUR   | 3 150 000.00       | USD   | 3 579 455.25   | 23.6.2025 | 997.42                | 0.00                    |
| SGD   | 125 000.00         | USD   | 97 248.64      | 23.6.2025 | -201.18               | 0.00                    |
| CHF   | 163 000.00         | USD   | 198 447.72     | 23.6.2025 | 430.93                | 0.00                    |
| SEK   | 8 500 000.00       | USD   | 891 829.38     | 23.6.2025 | -5 838.03             | 0.00                    |
| GBP   | 542 000.00         | USD   | 728 312.50     | 23.6.2025 | 2 667.52              | 0.00                    |
| JPY   | 1 117 650 000.00   | USD   | 7 806 268.48   | 23.6.2025 | -43 678.64            | -0.01                   |
| USD   | 145 980.07         | CHF   | 120 000.00     | 23.6.2025 | -433.66               | 0.00                    |
| USD   | 1 906 583.16       | EUR   | 1 675 000.00   | 23.6.2025 | 2 691.66              | 0.00                    |
| USD   | 46 343.20          | SEK   | 440 000.00     | 23.6.2025 | 480.12                | 0.00                    |
| USD   | 4 279 438.29       | HKD   | 33 405 000.00  | 23.6.2025 | 11 190.79             | 0.00                    |
| USD   | 126 775.51         | HKD   | 990 000.00     | 23.6.2025 | 280.52                | 0.00                    |
| USD   | 525 883.02         | GBP   | 390 000.00     | 23.6.2025 | -98.91                | 0.00                    |
| EUR   | 286 805.58         | JPY   | 46 300 000.00  | 23.6.2025 | 4 413.56              | 0.00                    |
| EUR   | 102 242.37         | HKD   | 905 000.00     | 23.6.2025 | 578.50                | 0.00                    |
| USD   | 635 033.74         | CNY   | 4 545 000.00   | 23.6.2025 | 1 757.11              | 0.00                    |
| USD   | 257 854.77         | CHF   | 211 200.00     | 23.6.2025 | 166.60                | 0.00                    |
| USD   | 1 052 105.12       | CHF   | 860 600.00     | 23.6.2025 | 2 074.63              | 0.00                    |
| USD   | 129 584.09         | KRW   | 177 800 000.00 | 23.6.2025 | 604.42                | 0.00                    |
| USD   | 171 491.98         | TWD   | 5 100 000.00   | 23.6.2025 | -140.19               | 0.00                    |
| USD   | 209 018.43         | GBP   | 155 000.00     | 23.6.2025 | -25.67                | 0.00                    |
| USD   | 170 094.75         | EUR   | 150 000.00     | 23.6.2025 | -403.00               | 0.00                    |
| USD   | 126 158.76         | SEK   | 1 210 000.00   | 23.6.2025 | 35.29                 | 0.00                    |
| USD   | 6 624 187.83       | EUR   | 5 866 300.00   | 3.6.2025  | -35 529.24            | -0.01                   |
| EUR   | 5 866 300.00       | USD   | 6 632 612.42   | 23.6.2025 | 35 327.11             | 0.01                    |
| GBP   | 1 263 700.00       | USD   | 1 702 718.23   | 23.6.2025 | 1 598.10              | 0.00                    |
| USD   | 1 069 185.46       | GBP   | 793 600.00     | 2.6.2025  | -1 023.82             | 0.00                    |
| USD   | 633 355.25         | GBP   | 470 100.00     | 3.6.2025  | -598.11               | 0.00                    |
| USD   | 424 268.37         | CNY   | 3 045 000.00   | 23.6.2025 | -6.07                 | 0.00                    |
| USD   | 444 802.83         | TWD   | 13 200 000.00  | 23.6.2025 | 578.38                | 0.00                    |
| USD   | 145 441.21         | INR   | 12 450 000.00  | 23.6.2025 | 69.82                 | 0.00                    |
| USD   | 330 050.53         | GBP   | 245 000.00     | 23.6.2025 | -374.02               | 0.00                    |
| USD   | 172 000.58         | CHF   | 142 000.00     | 23.6.2025 | -1 255.67             | 0.00                    |
| USD   | 128 983.44         | JPY   | 18 650 000.00  | 23.6.2025 | -549.33               | 0.00                    |
| USD   | 705 914.38         | EUR   | 625 000.00     | 23.6.2025 | -4 492.90             | 0.00                    |
| USD   | 86 894.77          | HKD   | 680 000.00     | 23.6.2025 | 9.32                  | 0.00                    |
| USD   | 661 345.79         | JPY   | 94 900 000.00  | 23.6.2025 | 2 221.94              | 0.00                    |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |   |                |           | <b>1 498 556.29</b>   | <b>0.34</b>             |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |   |                |           | <b>2 336 801.90</b>   | <b>0.54</b>             |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                           |                    |   |                |           | <b>-6 438 289.48</b>  | <b>-1.48</b>            |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |   |                |           | <b>8 996 810.39</b>   | <b>2.07</b>             |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |   |                |           | <b>434 424 571.76</b> | <b>100.00</b>           |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 946 439 047.05 | 513 300 350.70 | 481 392 028.58 |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU2268332181</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 29 341.0000    | 115 405.4570   | 447 787.5620   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 116.92         | 102.60         | 86.12          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 116.92         | 102.60         | 86.12          |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU2279708718</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 25 981.0000    | 73 366.0160    | 315 776.0360   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 133.95         | 117.45         | 98.51          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 133.95         | 117.45         | 98.51          |
| <b>Klasse (CAD) I-X-acc<sup>2</sup></b>                   | <b>LU2661120928</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 159 881.0090   | 249 210.8120   | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CAD                        |                     | 131.41         | 114.25         | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup> |                     | 131.41         | 114.25         | -              |
| <b>Klasse (EUR hedged) K-B-dist<sup>3</sup></b>           | <b>LU2358384944</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | 98 325.2520    | 252 006.7050   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | 92.33          | 79.99          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -              | 92.33          | 79.99          |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2108987350</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 790.9520     | 6 881.5440     | 7 086.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 135.63         | 121.14         | 103.50         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 135.63         | 121.14         | 103.50         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2100403745</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 12 057.8190    | 23 137.8190    | 23 084.8190    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 141.97         | 125.77         | 106.58         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 141.97         | 125.77         | 106.58         |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2100403588</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 35 797.6260    | 34 874.8900    | 35 108.6800    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 14 986.93      | 13 142.90      | 11 024.06      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 14 986.93      | 13 142.90      | 11 024.06      |
| <b>Klasse (CHF) U-X-acc<sup>4</sup></b>                   | <b>LU3008883483</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 31 334.0000    | -              | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 10 097.47      | -              | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 10 097.47      | -              | -              |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 31.8.2023

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-dist war bis zum 12.7.2024 im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 17.3.2025

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-B-acc                            | USD     | 14.0%     | 19.1%     | 0.5%      |
| Klasse I-X-acc                            | USD     | 14.0%     | 19.2%     | 0.6%      |
| Klasse (CAD) I-X-acc                      | CAD     | 15.0%     | -         | -         |
| Klasse (EUR hedged) K-B-dist <sup>1</sup> | EUR     | -         | 16.9%     | -2.8%     |
| Klasse P-acc                              | USD     | 12.0%     | 17.0%     | -1.2%     |
| Klasse Q-acc                              | USD     | 12.9%     | 18.0%     | -0.4%     |

|   | <b>Währung</b> | <b>2024/2025</b> | <b>2023/2024</b> | <b>2022/2023</b> |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Klasse U-X-acc                                | USD            | 14.0%            | 19.2%            | 0.6%             |
| Klasse (CHF) U-X-acc <sup>2</sup>             | CHF            | -                | -                | -                |
| Benchmark: <sup>3</sup>                       |                |                  |                  |                  |
| MSCI World (net div. reinvested)              | USD            | 13.7%            | 24.9%            | 2.1%             |
| MSCI World (net div. reinvested)              | CAD            | 14.7%            | -                | -                |
| MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR            | -                | 23.5%            | 1.0%             |
| MSCI World (net div. reinvested)              | CHF            | -                | -                | -                |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-dist war bis zum 12.7.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

In diesem Umfeld erzielte der Global Opportunity Sustainable Fonds im Geschäftsjahr eine absolut positive Performance. Der Allokationseffekt leistete den stärksten Beitrag in den Sektoren Finanzen, Gesundheitswesen und Energie, während er in den Sektoren Industrie, IT und Basiskonsumgüter von Nachteil war. Gleichzeitig war die Aktienauswahl in den Bereichen IT und Versorger am besten, während sie in den Bereichen Basiskonsumgüter und Industrie am schädlichsten war.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 58.29        |
| Grossbritannien    | 8.64         |
| Japan              | 7.18         |
| Deutschland        | 6.89         |
| Irland             | 3.15         |
| Niederlande        | 2.60         |
| Frankreich         | 2.41         |
| Schweiz            | 2.39         |
| Spanien            | 1.30         |
| Taiwan             | 1.26         |
| Italien            | 1.21         |
| Kanada             | 1.17         |
| Dänemark           | 1.06         |
| Uruguay            | 0.78         |
| China              | 0.53         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.86</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 19.76        |
| Elektronik & Halbleiter                             | 10.30        |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 7.82         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 7.23         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 6.93         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 5.99         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 5.88         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 4.05         |
| Maschinen & Apparate                                | 3.32         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 2.94         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                      | 2.85         |
| Umwelt & Recycling                                  | 2.79         |
| Versicherungen                                      | 2.77         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 2.55         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 2.07         |
| Immobilien  | 1.55         |
| Biotechnologie                                      | 1.48         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 1.34         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 1.23         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 1.21         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.13         |
| Erdöl   | 1.10         |
| Chemie  | 1.06         |
| Telekommunikation                                   | 0.99         |
| Fahrzeuge   | 0.51         |
| Anlagefonds   | 0.01         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.86</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | <b>USD</b>            |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 839 328 782.11        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 96 297 661.75         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 935 626 443.86        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 7 710 844.84          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 1 541 395.53          |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 26.69                 |
| Forderungen aus Dividenden   | 1 166 677.28          |
| Sonstige Forderungen   | 677 864.01            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>946 723 252.21</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -2 927.06             |
| Kontokorrentkredit   | -9 279.40             |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -232 014.85           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -2 872.14             |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -15 732.08            |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)      | -21 379.63            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -39 983.85            |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-284 205.16</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>946 439 047.05</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel  | 520 335.38                |
| Dividenden   | 7 118 784.70              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                     | 35 983.85                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 791 029.00                |
| <b>TOTAL Erträge</b>   | <b>8 466 132.93</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>  |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -46 128.47                |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -60 498.89                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                    | -13 409.48                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>  | <b>-120 036.84</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>8 346 096.09</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                    |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen     | 47 060 283.88             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                           | 8 449 403.38              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | -9 261 334.88             |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>46 248 352.38</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                           | <b>54 594 448.47</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>    |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen | 32 519 375.57             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                  | -10 773.84                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>          | <b>32 508 601.73</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>          | <b>87 103 050.20</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 513 300 350.70            |
| Zeichnungen  | 567 996 754.02            |
| Rücknahmen   | -221 961 107.87           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 346 035 646.15            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 8 346 096.09              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 46 248 352.38             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 32 508 601.73             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 87 103 050.20             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>946 439 047.05</b>     |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025           |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 115 405.4570                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 40 186.4330                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -126 250.8900                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>29 341.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 73 366.0160                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 25 981.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -73 366.0160                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>25 981.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CAD) I-X-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 249 210.8120                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -89 329.8030                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>159 881.0090</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) K-B-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 98 325.2520                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -98 325.2520                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 881.5440                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 83.2860                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -173.8780                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 790.9520</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 23 137.8190                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -11 080.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>12 057.8190</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 874.8900                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 13 695.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 772.2640                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>35 797.6260</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) U-X-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 31 334.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>31 334.0000</b>           |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                        | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Aktien</b>                      |                    |   |                                 |
| <b>Kanada</b>                      |                    |   |                                 |
| CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV | 3 069.00           | 11 106 300.19   | 1.17                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                |                    | <b>11 106 300.19</b>  | <b>1.17</b>                     |
| <b>China</b>                       |                    |   |                                 |
| CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1      | 143 900.00         | 4 999 478.86  | 0.53                            |
| <b>TOTAL China</b>                 |                    | <b>4 999 478.86</b>   | <b>0.53</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                    |                    |   |                                 |
| DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2         | 142 439.00         | 10 010 779.63   | 1.06                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>              |                    | <b>10 010 779.63</b>  | <b>1.06</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                  |                    |   |                                 |
| EUR HERMES INTL NPV                | 4 209.00           | 11 601 632.88   | 1.23                            |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8        | 44 462.00          | 11 172 748.71   | 1.18                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>            |                    | <b>22 774 381.59</b>  | <b>2.41</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                 |                    |   |                                 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)     | 247 479.00         | 9 350 033.79  | 0.99                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)   | 19 042.00          | 12 352 199.79   | 1.30                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                 | 36 315.00          | 10 962 153.94   | 1.16                            |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD)           | 54 023.00          | 12 989 611.56   | 1.37                            |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV          | 144 150.00         | 13 991 757.58   | 1.48                            |
| EUR VONOVIA SE NPV                 | 170 694.00         | 5 586 687.88  | 0.59                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>           |                    | <b>65 232 444.54</b>  | <b>6.89</b>                     |
| <b>Irland</b>                      |                    |   |                                 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1        | 1 081 278.00       | 14 828 451.86   | 1.57                            |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10           | 298 132.00         | 14 847 555.41   | 1.57                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                |                    | <b>29 676 007.27</b>  | <b>3.14</b>                     |
| <b>Italien</b>                     |                    |   |                                 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV            | 2 059 231.00       | 11 478 313.19   | 1.21                            |
| <b>TOTAL Italien</b>               |                    | <b>11 478 313.19</b>  | <b>1.21</b>                     |
| <b>Japan</b>                       |                    |   |                                 |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV            | 150 100.00         | 7 888 064.77  | 0.83                            |
| JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV          | 108 400.00         | 12 459 295.26   | 1.32                            |
| JPY NEC CORP NPV                   | 523 200.00         | 13 724 051.50   | 1.45                            |
| JPY SEKISUI HOUSE NPV              | 359 800.00         | 8 186 170.04  | 0.86                            |
| JPY SONY GROUP CORPORA NPV         | 240 300.00         | 6 344 939.22  | 0.67                            |
| JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV         | 398 000.00         | 10 205 481.88   | 1.08                            |
| JPY TOKIO MARINE HLDG NPV          | 216 500.00         | 9 170 435.61  | 0.97                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                 |                    | <b>67 978 438.28</b>  | <b>7.18</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                 |                    |   |                                 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20 | 496 919.00         | 11 423 577.72   | 1.21                            |
| EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00    | 393 961.00         | 12 594 397.39   | 1.33                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>           |                    | <b>24 017 975.11</b>  | <b>2.54</b>                     |
| <b>Spanien</b>                     |                    |   |                                 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)    | 227 055.00         | 12 300 507.09   | 1.30                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>               |                    | <b>12 300 507.09</b>  | <b>1.30</b>                     |



| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Schweiz</b>   |                    |   |                                 |
| CHF ALCON AG CHF0.04   | 133 266.00         | 11 468 451.34   | 1.21                            |
| CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05  | 219 091.00         | 11 128 558.74   | 1.18                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>   |                    | <b>22 597 010.08</b>  | <b>2.39</b>                     |
| <b>Taiwan</b>  |                    |   |                                 |
| TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10   | 371 000.00         | 11 971 136.39   | 1.26                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>  |                    | <b>11 971 136.39</b>  | <b>1.26</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25  | 60 868.00          | 8 799 355.64  | 0.93                            |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025   | 611 797.00         | 15 688 113.63   | 1.66                            |
| GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172  | 1 095 767.00       | 9 767 574.45  | 1.03                            |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604  | 71 680.00          | 10 898 873.22   | 1.15                            |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289  | 687 124.00         | 9 697 089.50  | 1.02                            |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375  | 388 371.00         | 11 281 310.32   | 1.19                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111   | 247 113.00         | 15 685 806.20   | 1.66                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>81 818 122.96</b>  | <b>8.64</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |                    |   |                                 |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C   | 161 104.00         | 27 846 826.40   | 2.94                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01   | 190 990.00         | 39 154 859.90   | 4.14                            |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001  | 81 857.00          | 10 697 891.33   | 1.13                            |
| USD APPLE INC COM NPV  | 132 186.00         | 26 549 558.10   | 2.81                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)   | 107 375.00         | 9 302 970.00  | 0.98                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01   | 38 547.00          | 11 414 537.64   | 1.21                            |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008   | 1 803.00           | 9 950 630.79  | 1.05                            |
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01  | 138 511.00         | 14 579 667.86   | 1.54                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00  | 104 406.00         | 25 273 560.42   | 2.67                            |
| USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001  | 51 455.00          | 11 745 632.85   | 1.24                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A  | 193 246.00         | 9 677 759.68  | 1.02                            |
| USD CITIGROUP INC COM USD0.01  | 137 739.00         | 10 374 501.48   | 1.10                            |
| USD CMS ENERGY CORP COM  | 118 546.00         | 8 325 485.58  | 0.88                            |
| USD COCA-COLA CO COM USD0.25   | 179 500.00         | 12 941 950.00   | 1.37                            |
| USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM  | 170 018.00         | 13 298 807.96   | 1.40                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV   | 18 941.00          | 13 972 207.47   | 1.48                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001   | 65 102.00          | 10 291 324.16   | 1.09                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001   | 13 559.00          | 7 998 454.10  | 0.84                            |
| USD JP MORGAN CHASE & COM USD1   | 47 534.00          | 12 548 976.00   | 1.33                            |
| USD LINDE PLC COM EURO.001   | 22 295.00          | 10 424 696.10   | 1.10                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'   | 32 742.00          | 19 173 715.20   | 2.03                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125  | 125 884.00         | 57 951 958.24   | 6.12                            |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001   | 17 813.00          | 21 504 387.99   | 2.27                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001   | 333 862.00         | 45 114 772.06   | 4.77                            |
| USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1  | 48 691.00          | 13 873 526.63   | 1.47                            |
| USD QUANTA SVCS INC COM  | 34 814.00          | 11 925 883.84   | 1.26                            |
| USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01  | 130 815.00         | 11 556 197.10   | 1.22                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001   | 13 806.00          | 4 783 226.76  | 0.51                            |
| USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI  | 115 025.00         | 11 620 975.75   | 1.23                            |
| USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1  | 43 211.00          | 11 453 939.77   | 1.21                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10  | 109 570.00         | 10 816 750.40   | 1.14                            |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM   | 61 441.00          | 14 805 437.77   | 1.56                            |
| USD WELLTOWER INC COM USD1   | 59 058.00          | 9 111 468.24  | 0.96                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001   | 41 973.00          | 11 571 956.10   | 1.22                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>551 634 493.67</b>   | <b>58.29</b>                    |
| <b>Uruguay</b>   |                    |   |                                 |
| USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001  | 2 896.00           | 7 423 287.84  | 0.78                            |
| <b>TOTAL Uruguay</b>   |                    | <b>7 423 287.84</b>   | <b>0.78</b>                     |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>935 018 676.69</b>   | <b>98.79</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>935 018 676.69</b>   | <b>98.79</b>                    |

| Bezeichnung                     | Anzahl/<br>Nominal                                      | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |             |
|---------------------------------|---|---|---------------------------------|-------------|
| <b>Andere Wertpapiere</b>       |   |   |                                 |             |
| <b>Anrechte</b>                 |   |   |                                 |             |
| <b>Niederlande</b>              |   |   |                                 |             |
| EUR                             | KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 434 597.00  | 419 369.81                      | 0.05        |
| EUR                             | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV-DRIP RIGHT 25-05.06.25         | 403 930.00  | 128 397.23                      | 0.01        |
| <b>TOTAL Niederlande</b>        |   |   | <b>547 767.04</b>               | <b>0.06</b> |
| <b>Total Anrechte</b>           |   |   | <b>547 767.04</b>               | <b>0.06</b> |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b> |   |   | <b>547 767.04</b>               | <b>0.06</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  | UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST | 6.00 | 60 000.00        | 0.01        |
| <b>TOTAL Irland</b>  |   |      | <b>60 000.00</b> | <b>0.01</b> |
| <b>Total Investment Fonds, open end</b>  |   |      | <b>60 000.00</b> | <b>0.01</b> |
| <b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |   |      | <b>60 000.00</b> | <b>0.01</b> |

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

### Optionscheine auf Aktien

|  |   |          |                       |              |
|--|---|----------|-----------------------|--------------|
| <b>Kanada</b>  |   |          |                       |              |
| CAD  | CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40 | 1 768.00 | 0.13                  | 0.00         |
| <b>TOTAL Kanada</b>  |   |          | <b>0.13</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>Total Optionscheine auf Aktien</b>  |   |          | <b>0.13</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |   |          | <b>0.13</b>           | <b>0.00</b>  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |   |          | <b>935 626 443.86</b> | <b>98.86</b> |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |              |     |              |          |                       |               |
|---|--------------|-----|--------------|----------|-----------------------|---------------|
| USD   | 1 301 338.05 | DKK | 8 570 000.00 | 2.6.2025 | -2 927.06             | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |              |     |              |          | <b>-2 927.06</b>      | <b>0.00</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              |     |              |          | <b>7 710 844.84</b>   | <b>0.81</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |              |     |              |          | <b>-9 279.40</b>      | <b>0.00</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              |     |              |          | <b>3 113 964.81</b>   | <b>0.33</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              |     |              |          | <b>946 439 047.05</b> | <b>100.00</b> |

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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 6.11.2024     | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 34 566 301.57 | 47 356 612.17 | 52 509 482.11 |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU1323608122</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 121 613.7760  | 176 785.3520  | 209 486.2110  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 212.38        | 211.13        | 184.26        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 212.38        | 211.13        | 184.26        |
| <b>Klasse P-4%-mdist</b>                                  | <b>LU1278831067</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 4 643.8340    | 4 626.6130    | 13 320.5610   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 130.66        | 133.25        | 123.46        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 130.66        | 133.25        | 123.46        |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist<sup>2</sup></b>         | <b>LU1278831570</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | -             | -             | 3 909.7100    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -             | -             | 104.70        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -             | -             | 104.70        |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU1278830929</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 37 358.5800   | 43 500.4730   | 50 848.2900   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 186.78        | 187.32        | 166.80        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 186.78        | 187.32        | 166.80        |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>              | <b>LU1278831497</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | -             | -             | 6 398.2770    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -             | -             | 141.46        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -             | -             | 141.46        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU1294558454</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 505.8780    | 6 055.8780    | 10 326.5940   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 209.54        | 209.21        | 184.41        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 209.54        | 209.21        | 184.41        |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>              | <b>LU1294558538</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | -             | -             | 2 868.4520    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -             | -             | 156.34        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -             | -             | 156.34        |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-4%-mdist, (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 5.6.2023 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) per 6. November 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-6.11.2024</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 91 759.85                 |
| Dividenden  | 134 457.95                |
| Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | 408 617.90                |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 2 829.37                  |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 6 218.03                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>643 883.10</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)   | -461 824.35               |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -89 152.18                |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -3 059.33                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -4 740.43                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -5 930.41                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-564 706.70</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>79 176.40</b>          |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 8 809 647.49              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 163 836.14                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD  | -979 691.57               |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -147 753.25               |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>7 846 038.81</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>7 925 215.21</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -7 666 897.39             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | -57 018.31                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD                               | -136.15                   |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-7 724 051.85</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>201 163.36</b>         |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-6.11.2024</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 47 356 612.17             |
| Zeichnungen  | 10 918.76                 |
| Rücknahmen   | -47 558 318.88            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -47 547 400.12            |
| Ausbezahlte Dividende  | -10 375.41                |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 79 176.40                 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 7 846 038.81              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -7 724 051.85             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 201 163.36                |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>0.00</b>               |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-6.11.2024 |
|--|--------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 176 785.3520       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -176 785.3520      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-4%-mdist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 4 626.6130         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 42.0270            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 668.6400        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 43 500.4730        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 29.0800            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -43 529.5530       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 6 055.8780         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 055.8780        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>      |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity Unconstrained (USD) | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| P-4%-mdist   | 11.6.2024  | 14.6.2024  | USD     | 0.4442           |
| P-4%-mdist   | 10.7.2024  | 15.7.2024  | USD     | 0.4526           |
| P-4%-mdist   | 12.8.2024  | 15.8.2024  | USD     | 0.4385           |
| P-4%-mdist   | 10.9.2024  | 13.9.2024  | USD     | 0.4524           |
| P-4%-mdist   | 10.10.2024 | 15.10.2024 | USD     | 0.4451           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 31.5.2025    | 31.5.2024    |
|---|---------------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 5 063 127.41 | 3 672 343.65 |
| <b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>                           | <b>LU2591956672</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 500.0000   | 1 500.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 104.77       | 110.61       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 104.77       | 110.61       |
| <b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>                           | <b>LU2591956755</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 500.0000   | 1 500.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 106.39       | 111.44       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 106.39       | 111.44       |
| <b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>                         | <b>LU2591956839</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 438.0000     | 297.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 10 836.50    | 11 243.33    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 10 836.50    | 11 243.33    |

<sup>1</sup> Erste NAV 28.6.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|                                  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 |
|----------------------------------|---------|-----------|-----------|
| Klasse P-acc                     | USD     | -5.3%     | -         |
| Klasse Q-acc                     | USD     | -4.5%     | -         |
| Klasse U-X-acc                   | USD     | -3.6%     | -         |
| Benchmark: <sup>1</sup>          |         |           |           |
| MSCI World (net div. reinvested) | USD     | 13.7%     | -         |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Berichtszeitraums vom 31. Mai 2024 bis zur Schliessung des Fonds am 11. Juni 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz zeitweiliger Volatilität positive Gesamtrenditen. Die Anlegerinnen und Anleger starteten mit der Erwartung mehrerer Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten aber, dass diese zu spät kommen könnten und eine harte Landung möglich wäre. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die Wirtschaft als robust erwies. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema der künstlichen Intelligenz. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte US-Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er-Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Marktreaktion fiel deutlich aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

Die erhebliche Übergewichtung des Fonds im Gesundheitswesen (dieser Sektor blieb deutlich hinter dem breiteren Markt zurück) und die entsprechende Untergewichtung im Technologiesektor führten dazu, dass der Fonds vor seiner Schliessung Anfang Juni hinter einer breiten Marktbenchmark zurückblieb.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 54.10        |
| Frankreich         | 6.81         |
| Schweiz            | 6.55         |
| Dänemark           | 6.21         |
| Grossbritannien    | 5.89         |
| Japan              | 5.58         |
| Niederlande        | 4.86         |
| Deutschland        | 2.89         |
| Norwegen           | 2.74         |
| Italien            | 1.18         |
| Irland             | 0.17         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>96.98</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 18.10        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 12.59        |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 7.63         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 7.41         |
| Biotechnologie                                 | 7.16         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 7.08         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 5.89         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 4.86         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 4.72         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 4.17         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 3.55         |
| Chemie   | 3.36         |
| Fahrzeuge                                      | 2.82         |
| Landwirtschaft & Fischerei                     | 2.75         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 1.94         |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.92         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.03         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>96.98</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                 |
|---|---------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>    |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                      | 4 887 755.69        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)        | 22 401.79           |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                               | 4 910 157.48        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                  | 95 022.47           |
| Forderungen aus Dividenden  | 5 496.09            |
| Andere Aktiva   | 52 883.55           |
| Sonstige Forderungen  | 1 057.28            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>5 064 616.87</b> |
| <b>Passiva</b>  |                     |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)    | -339.92             |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                  | -104.06             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -1 045.48           |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                 | -1 489.46           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-1 489.46</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                      | <b>5 063 127.41</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 2 190.86                  |
| Dividenden  | 44 514.23                 |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 801.28                    |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 2 375.01                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>49 881.38</b>          |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -4 304.58                 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -584.70                   |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -1 562.69                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -51.56                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-6 503.53</b>          |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>43 377.85</b>          |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 18 050.92                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 5 634.62                  |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>23 685.54</b>          |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>67 063.39</b>          |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -296 570.61               |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-296 570.61</b>        |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>-229 507.22</b>        |



## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 3 672 343.65              |
| Zeichnungen  | 2 018 899.68              |
| Rücknahmen   | -398 608.70               |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 1 620 290.98              |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 43 377.85                 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 23 685.54                 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -296 570.61               |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -229 507.22               |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>5 063 127.41</b>       |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025 |
|--|--------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 500.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 500.0000</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 500.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 500.0000</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 297.0000           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 176.0000           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -35.0000           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>438.0000</b>    |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                               |                    |   |                                 |
| <b>Dänemark</b>                             |                    |   |                                 |
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B               | 2 094.00           | 144 571.49  | 2.85                            |
| DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2                  | 2 418.00           | 169 939.87  | 3.36                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                       |                    | <b>314 511.36</b>   | <b>6.21</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                           |                    |   |                                 |
| EUR DANONE EURO.25                          | 4 035.00           | 344 654.41  | 6.81                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                     |                    | <b>344 654.41</b>   | <b>6.81</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                          |                    |   |                                 |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD)                    | 420.00             | 104 658.70  | 2.07                            |
| USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS | 437.00             | 41 868.97   | 0.82                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                    |                    | <b>146 527.67</b>   | <b>2.89</b>                     |
| <b>Irland</b>                               |                    |   |                                 |
| USD PROTHENA CORP PLC USD0.01               | 1 894.00           | 8 693.46  | 0.17                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                         |                    | <b>8 693.46</b>   | <b>0.17</b>                     |
| <b>Italien</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR AMPLIFON EURO.02                        | 2 598.00           | 59 665.95   | 1.18                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                        |                    | <b>59 665.95</b>  | <b>1.18</b>                     |
| <b>Japan</b>                                |                    |   |                                 |
| JPY ASICS CORP NPV                          | 5 800.00           | 140 000.69  | 2.77                            |
| JPY SHIMANO INC NPV                         | 1 000.00           | 142 520.53  | 2.81                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                          |                    | <b>282 521.22</b>   | <b>5.58</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                          |                    |   |                                 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20          | 10 262.00          | 235 911.19  | 4.66                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                    |                    | <b>235 911.19</b>   | <b>4.66</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                             |                    |   |                                 |
| NOK MOWI ASA NOK7.50                        | 7 450.00           | 138 979.07  | 2.74                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                       |                    | <b>138 979.07</b>   | <b>2.74</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                              |                    |   |                                 |
| CHF ALCON AG CHF0.04                        | 2 117.00           | 182 182.34  | 3.60                            |
| USD GARMIN LTD COM CHF10.00                 | 258.00             | 52 366.26   | 1.03                            |
| USD ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A              | 1 636.00           | 97 162.04   | 1.92                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                        |                    | <b>331 710.64</b>   | <b>6.55</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                      |                    |   |                                 |
| GBP HALEON PLC ORD GBP1.25                  | 53 469.00          | 298 445.16  | 5.89                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>                |                    | <b>298 445.16</b>   | <b>5.89</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                   |                    |   |                                 |
| USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM         | 225.00             | 68 526.00   | 1.35                            |
| USD APPLE INC COM NPV                       | 1 785.00           | 358 517.25  | 7.08                            |
| USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01          | 1 385.00           | 87 185.75   | 1.72                            |
| USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001            | 1 142.00           | 92 810.34   | 1.83                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A         | 2 161.00           | 108 222.88  | 2.14                            |
| USD DECKERS OUTDOOR CORP COM                | 674.00             | 71 120.48   | 1.41                            |
| USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01          | 3 741.00           | 49 530.84   | 0.98                            |
| USD DEXCOM INC COM                          | 1 715.00           | 147 147.00  | 2.91                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                     |                                 |
| USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01   | 405.00             |   | 72 632.70           | 1.44                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV   | 342.00             |   | 252 283.14          | 4.98                            |
| USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001  | 5 712.00           |   | 232 021.44          | 4.58                            |
| USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1  | 394.00             |   | 98 094.18           | 1.94                            |
| USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01  | 14 849.00          |   | 88 203.06           | 1.74                            |
| USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01   | 223.00             |   | 70 617.41           | 1.40                            |
| USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001  | 526.00             |   | 85 475.00           | 1.69                            |
| USD MODERNA INC COM USD0.0001  | 1 432.00           |   | 38 033.92           | 0.75                            |
| USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)  | 3 266.00           |   | 106 732.88          | 2.11                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01  | 607.00             |   | 100 476.71          | 1.99                            |
| USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A   | 830.00             |   | 85 348.90           | 1.69                            |
| USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01   | 1 833.00           |   | 41 719.08           | 0.82                            |
| USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001  | 4 393.00           |   | 22 843.60           | 0.45                            |
| USD SIMPLY GOOD FOODS COM USD0.01  | 2 823.00           |   | 97 421.73           | 1.92                            |
| USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001  | 621.00             |   | 107 346.06          | 2.12                            |
| USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01   | 4 442.00           |   | 104 875.62          | 2.07                            |
| USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A   | 2 464.00           |   | 33 066.88           | 0.65                            |
| USD VAXCYTE INC COM USD0.001   | 665.00             |   | 21 605.85           | 0.43                            |
| USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'  | 346.00             |   | 96 776.20           | 1.91                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    |   | <b>2 738 634.90</b> | <b>54.10</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>4 900 255.03</b> | <b>96.78</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>4 900 255.03</b> | <b>96.78</b>                    |

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

|   |           |  |                     |               |
|---|-----------|--|---------------------|---------------|
| EUR KONINKLUKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25            | 10 262.00 |  | 9 902.45            | 0.20          |
| <b>TOTAL Niederlande</b>  |           |  | <b>9 902.45</b>     | <b>0.20</b>   |
| <b>Total Anrechte</b>   |           |  | <b>9 902.45</b>     | <b>0.20</b>   |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                                       |           |  | <b>9 902.45</b>     | <b>0.20</b>   |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                  |           |  | <b>4 910 157.48</b> | <b>96.98</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |           |  | <b>95 022.47</b>    | <b>1.88</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |           |  | <b>57 947.46</b>    | <b>1.14</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |           |  | <b>5 063 127.41</b> | <b>100.00</b> |

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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 31.5.2025    |
|---|---------------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 5 113 228.08 |
| <b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>                           | <b>LU3060287664</b> |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 100.23       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 100.43       |
| <b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>                         | <b>LU2924885481</b> |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 103.96       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 104.17       |
| <b>Klasse P-acc<sup>3</sup></b>                           | <b>LU2924885218</b> |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 28 453.1510  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 103.61       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 103.82       |
| <b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>                           | <b>LU2924885309</b> |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 20 668.6500  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 103.77       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 103.98       |

<sup>1</sup> Erste NAV 21.5.2025

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 27.3.2025

## Performance

|                             | Währung | 2024/2025 |
|-----------------------------|---------|-----------|
| Klasse F-acc <sup>1</sup>   | USD     | -         |
| Klasse I-X-acc <sup>1</sup> | USD     | -         |
| Klasse P-acc <sup>1</sup>   | USD     | -         |
| Klasse Q-acc <sup>1</sup>   | USD     | -         |
| Benchmark: <sup>2</sup>     |         |           |
| MSCI India                  | USD     | -         |

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

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Indische Aktien stiegen vom 1. April 2025 bis zum 31. Mai 2025, da wir nach dem Abschwung der letzten Monate eine breit angelegte Erholung der indischen Aktienmärkte verzeichneten. Die Aussetzung der gegenseitigen Zölle durch die US-Regierung und die darauf folgenden Käufe von Anlegern aus dem Ausland waren für die Marktstimmung von Relevanz. Auf Sektorebene verzeichneten Immobilien, Industrie und zyklische Konsumgüter die grössten Zuwächse, während nur Versorger negative Renditen erzielten.

Der Subfonds verzeichnete vom 1. April 2025 bis zum 31. Mai 2025 eine positive Wertentwicklung. Nach Sektoren trugen Finanzwerte und zyklische Konsumgüter am meisten zum Ergebnis bei. Die massgeblichen Aktien, die wertsteigernd wirkten, waren SBI Life Insurance, Axis Bank und ICICI Bank, während Piramal Pharma und Kotak Mahindra Bank die grössten Verluste beitrugen. Mittel- bis langfristig bleiben wir angesichts der strukturell robusten Wachstumsaussichten für die Binnenkonjunktur, der soliden Unternehmensgewinne, der starken gesamtwirtschaftlichen Fundamentaldaten und der wachstumsfreundlichen Politik gegenüber indischen Aktien optimistisch. Zu den kurzfristigen Risiken zählen unterdessen Unsicherheiten im globalen Handel und eine daraus resultierende Abschwächung des globalen Wachstums, eine zyklische Abschwächung der Unternehmensgewinne, eine Verlangsamung der Reformbemühungen seitens der Regierungen usw.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|              |              |
|--------------|--------------|
| Indien       | 94.44        |
| Irland       | 5.16         |
| <b>TOTAL</b> | <b>99.60</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                       | 36.63        |
| Fahrzeuge                                      | 13.66        |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 6.95         |
| Anlagefonds                                    | 5.16         |
| Versicherungen                                 | 4.84         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 4.81         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 4.43         |
| Immobilien                                     | 3.37         |
| Telekommunikation                              | 3.03         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 1.99         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 1.95         |
| Diverse Handelsfirmen                          | 1.79         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 1.78         |
| Verkehr & Transport                            | 1.62         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.49         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 1.24         |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.06         |
| Chemie   | 0.90         |
| Erdöl  | 0.80         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 0.53         |
| Maschinen & Apparate                           | 0.53         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 0.53         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 0.51         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>99.60</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | <b>USD</b>          |
|--|---------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>    |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                   | 4 923 615.98        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)     | 169 256.86          |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                            | 5 092 872.84        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                               | 103 857.09          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                | 25 499.92           |
| Forderungen aus Dividenden   | 3 636.67            |
| Andere Aktiva  | 15 119.76           |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>5 240 986.28</b> |
| <b>Passiva</b>   |                     |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)             | -79 701.57          |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | -42 136.16          |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -5 501.55           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)               | -418.92             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                              | -5 920.47           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-127 758.20</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                   | <b>5 113 228.08</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                        |
|---|----------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>27.3.2025-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 853.51                     |
| Dividenden  | 5 760.89                   |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 7 303.93                   |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>13 918.33</b>           |
| <b>Aufwendungen</b>   |                            |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -9 430.15                  |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -713.81                    |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -178.37                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-10 322.33</b>          |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>3 596.00</b>            |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | -25 567.99                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -178.43                    |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -11 350.20                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-37 096.62</b>          |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>-33 500.62</b>          |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 169 256.86                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>169 256.86</b>          |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>135 756.24</b>          |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                        |
|--|----------------------------|
|  | <b>27.3.2025-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 0.00                       |
| Zeichnungen  | 4 977 471.84               |
| Total Zeichnungen  | 4 977 471.84               |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 3 596.00                   |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -37 096.62                 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 169 256.86                 |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 135 756.24                 |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>5 113 228.08</b>        |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 27.3.2025-31.5.2025 |
|--|---------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 0.0000              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>100.0000</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 0.0000              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>100.0000</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 0.0000              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 28 453.1510         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>28 453.1510</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 0.0000              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 20 668.6500         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>20 668.6500</b>  |



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Indien</b>  |                    |   |                                 |
| INR APOLLO HOSPITALS INR5  | 404.00             | 32 460.12   | 0.64                            |
| INR ASHOK LEYLAND INR1   | 9 177.00           | 25 293.95   | 0.49                            |
| INR AXIS BANK INR2   | 32 062.00          | 446 363.24  | 8.73                            |
| INR BAJAJ AUTO LTD INR10   | 1 243.00           | 124 931.41  | 2.44                            |
| INR BHARTI AIRTEL LTD INR5   | 7 147.00           | 154 916.35  | 3.03                            |
| INR BK OF BARODA INR2  | 18 531.00          | 54 001.41   | 1.06                            |
| INR BOSCH LTD INR10  | 189.00             | 69 334.21   | 1.36                            |
| INR CIE AUTOMOTIVE INDIA LTD BR  | 13 353.00          | 70 129.17   | 1.37                            |
| INR CIPLA INR2   | 11 652.00          | 199 431.73  | 3.90                            |
| INR CROMPTON GREAVES C INR2  | 15 791.00          | 65 074.37   | 1.27                            |
| INR CYIENT LIMITED INR5  | 2 356.00           | 37 053.32   | 0.72                            |
| INR DR LAL PATHLABS LT INR10   | 1 256.00           | 40 870.78   | 0.80                            |
| INR EICHER MOTORS INR1   | 1 609.00           | 100 211.38  | 1.96                            |
| INR EMBASSY OFFICE PAR NPV (REIT)  | 11 447.00          | 50 982.49   | 1.00                            |
| INR ESCORTS KUBOTA LTD INR10   | 760.00             | 29 479.68   | 0.58                            |
| INR FSN E-COMMERCE VENTURES LTD  | 22 929.00          | 54 423.41   | 1.06                            |
| INR HAVELLS INDIA INR1   | 2 066.00           | 36 839.87   | 0.72                            |
| INR HCL TECHNOLOGIES INR2  | 6 945.00           | 132 728.29  | 2.60                            |
| INR HDFC BANK INR1   | 21 237.00          | 482 324.30  | 9.43                            |
| INR HYUNDAI MOTOR INDI INR10   | 5 041.00           | 108 737.49  | 2.13                            |
| INR ICICI BANK INR2  | 29 721.00          | 501 788.07  | 9.81                            |
| INR INFOSYS LTD INR5   | 2 765.00           | 50 456.77   | 0.99                            |
| INR INTERGLOBE AVIATIO INR10   | 1 334.00           | 83 029.37   | 1.62                            |
| INR JK LAKSHMI CEMENT INR5   | 2 621.00           | 25 919.24   | 0.51                            |
| INR JSW STEEL LTD INR1   | 7 693.00           | 89 250.84   | 1.75                            |
| INR KALPATARU PROJECTS INTERNATIONAL LTD BR  | 2 055.00           | 27 326.81   | 0.53                            |
| INR KOTAK MAHINDRA BAN INR5  | 9 845.00           | 238 517.21  | 4.66                            |
| INR LUPIN LTD INR2   | 2 014.00           | 46 042.01   | 0.90                            |
| INR MADRAS CEMENT INR1 (POST SUBD)   | 2 849.00           | 32 468.99   | 0.64                            |
| INR MAHINDRA &MAHINDRA INR5  | 710.00             | 24 680.66   | 0.48                            |
| INR MARUTI UDYOG INR5  | 1 499.00           | 215 638.24  | 4.22                            |
| INR METROPOLIS HEALTHC INR2  | 2 550.00           | 50 029.25   | 0.98                            |
| INR NEXUS SELECT TRUST INR10   | 77 064.00          | 121 398.19  | 2.37                            |
| INR NUVOCO VISTAS CORP INR10   | 6 535.00           | 27 308.34   | 0.53                            |
| INR OIL & NATURAL GAS INR5   | 14 557.00          | 40 695.34   | 0.80                            |
| INR PIRAMAL PHARMA LTD INR10   | 51 188.00          | 123 315.05  | 2.41                            |
| INR POWER GRID CORP ORD INR10  | 29 427.00          | 99 567.62   | 1.95                            |
| INR PRESTIGE ESTATES P INR10   | 949.00             | 16 252.74   | 0.32                            |
| INR SAPPHIRE FOODS IND INR2(POST SUBD)   | 17 038.00          | 63 289.40   | 1.24                            |
| INR SBI LIFE INSURANCE INR10   | 11 685.00          | 247 276.90  | 4.84                            |
| INR STATE BK OF INDIA INR1   | 15 834.00          | 150 195.11  | 2.94                            |
| INR SWIGGY LTD INR1  | 6 985.00           | 27 165.93   | 0.53                            |
| INR TATA CONSULTANCY S INR1  | 636.00             | 25 722.22   | 0.50                            |
| INR TATA STEEL LTD INR1.00(POST SUBDIVISION)   | 46 059.00          | 86 605.01   | 1.69                            |
| INR TECH MAHINDRA INR5   | 962.00             | 17 680.76   | 0.35                            |
| INR UNITED SPIRITS INR2  | 3 065.00           | 54 406.57   | 1.06                            |
| INR VARROC ENGINEERING INR1  | 4 413.00           | 27 242.74   | 0.53                            |
| <b>TOTAL Indien</b>  |                    | <b>4 828 856.35</b>   | <b>94.44</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>4 828 856.35</b>   | <b>94.44</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>4 828 856.35</b>   | <b>94.44</b>                    |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |                    |   |                                 |
| <b>Investment Fonds, open end</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Irland</b>  |                    |   |                                 |
| USD UBS IRL SELECT MONEY MK-MUSD-ACCUM SHS-M-USD   | 2 397.38           | 264 016.49  | 5.16                            |
| <b>TOTAL Irland</b>  |                    | <b>264 016.49</b>   | <b>5.16</b>                     |
| Total Investment Fonds, open end   |                    | 264 016.49  | 5.16                            |
| Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010  |                    | 264 016.49  | 5.16                            |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>5 092 872.84</b>   | <b>99.60</b>                    |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>  |                    | <b>103 857.09</b>   | <b>2.03</b>                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |                    | <b>-83 501.85</b>   | <b>-1.63</b>                    |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |                    | <b>5 113 228.08</b>   | <b>100.00</b>                   |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025     | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 36 250 440.11 | 35 474 573.90 | 33 913 347.35 |
| <b>Klasse A-acc</b>                                       | <b>LU2459128034</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 397.3420    | 3 381.1830    | 3 947.8650    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 128.62        | 114.77        | 98.58         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 128.62        | 114.77        | 98.58         |
| <b>Klasse (CHF hedged) A-acc</b>                          | <b>LU2488096129</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 35 169.8870   | 35 008.3770   | 35 000.4010   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 113.71        | 106.00        | 95.05         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 113.71        | 106.00        | 95.05         |
| <b>Klasse (EUR hedged) A-acc</b>                          | <b>LU2488096046</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 10 314.7530   | 10 681.4570   | 10 681.4570   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 119.99        | 109.33        | 95.84         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 119.99        | 109.33        | 95.84         |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU2488096392</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 230 000.0020  | 258 328.9590  | 291 812.2870  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 129.00        | 114.99        | 98.67         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 129.00        | 114.99        | 98.67         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse A-acc                                     | USD     | 12.1%     | 16.4%     | -         |
| Klasse (CHF hedged) A-acc                        | CHF     | 7.3%      | 11.5%     | -         |
| Klasse (EUR hedged) A-acc                        | EUR     | 9.8%      | 14.1%     | -         |
| Klasse I-X-acc                                   | USD     | 12.2%     | 16.5%     | -         |
| Benchmark: <sup>1</sup>                          |         |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD     | 13.7%     | 23.6%     | -         |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 13.7%     | 23.6%     | -         |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 13.7%     | 23.6%     | -         |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 war die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) positiv, blieb jedoch leicht hinter seiner Benchmark zurück. Hauptgrund für die relative Performance waren die negativen Branchenbeiträge (Übergewichtung Industrie, Übergewichtung zyklische Konsumgüter und Untergewichtung Informationstechnologie) sowie Risikofaktoren (Untergewichtung Momentum und Untergewichtung Grösse). Umgekehrt leisteten die Länderallokation und die Titelauswahl einen positiven Beitrag. Auf Aktienebene waren unsere Positionen in Microsoft (Untergewichtung), Haleon (Übergewichtung) und JTower (Übergewichtung) am positivsten, während unsere Positionen in Nvidia (Untergewichtung), Philips (Übergewichtung) und Palantir Technologies (Untergewichtung) negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 37.40        |
| Luxemburg          | 32.54        |
| Deutschland        | 3.42         |
| Japan              | 3.11         |
| Irland             | 2.81         |
| Kanada             | 2.52         |
| Grossbritannien    | 2.08         |
| Spanien            | 1.77         |
| Frankreich         | 1.69         |
| China              | 1.64         |
| Österreich         | 1.16         |
| Taiwan             | 1.08         |
| Niederlande        | 0.89         |
| Indien             | 0.80         |
| Schweiz            | 0.55         |
| Bermuda            | 0.43         |
| Mexiko             | 0.32         |
| Hongkong           | 0.31         |
| Südkorea           | 0.30         |
| Jersey             | 0.27         |
| Malaysia           | 0.25         |
| Polen              | 0.22         |
| Brasilien          | 0.21         |
| Uruguay            | 0.20         |
| Finnland           | 0.17         |
| Norwegen           | 0.10         |
| Griechenland       | 0.09         |
| Italien            | 0.09         |
| Dänemark           | 0.08         |
| Südafrika          | 0.04         |
| Australien         | 0.03         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>96.57</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Anlagefonds   | 31.95        |
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 13.53        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 7.39         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 7.02         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 6.36         |
| Fahrzeuge   | 3.65         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 3.46         |
| Versicherungen                                      | 3.22         |
| Maschinen & Apparate                                | 3.00         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 2.93         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 2.50         |
| Verkehr & Transport                                 | 1.81         |
| Erdöl   | 1.23         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 0.90         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 0.84         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.78         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 0.71         |
| Nichteisenmetalle                                   | 0.71         |
| Telekommunikation                                   | 0.61         |
| Umwelt & Recycling                                  | 0.55         |
| Chemie  | 0.52         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                              | 0.48         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                      | 0.41         |
| Gummi & Reifen                                      | 0.37         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 0.33         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 0.25         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 0.21         |
| Immobilien  | 0.19         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 0.16         |
| Gastgewerbe & Freizeit                              | 0.11         |
| Photo & Optik                                       | 0.10         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 0.08         |
| Tabak & alkoholische Getränke                       | 0.06         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                      | 0.04         |
| Landwirtschaft & Fischerei                          | 0.04         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 0.04         |
| Edelmetalle und -steine                             | 0.03         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>96.57</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                  |
|---|----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>     |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 30 824 459.32        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 4 183 289.58         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 35 007 748.90        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 1 040 158.26         |
| Andere liquide Mittel (Margins)   | 47 493.31            |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 107 306.57           |
| Forderungen aus Dividenden  | 57 273.33            |
| Andere Aktiva   | 63 408.76            |
| Sonstige Forderungen  | 20 619.07            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | 18 541.25            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 52 699.82            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>36 415 249.27</b> |
| <b>Passiva</b>  |                      |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                    | -161 842.18          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -1 583.14            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -683.30              |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -700.54              |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -1 383.84            |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-164 809.16</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>36 250 440.11</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 26 289.08                 |
| Dividenden  | 322 501.76                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 2 944.56                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>351 735.40</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -7 572.80                 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -3 790.40                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -7 251.10                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -3 260.83                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-21 875.13</b>         |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>329 860.27</b>         |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 2 890 206.33              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | 29 515.00                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | -44 122.80                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 182 202.02                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -24 129.19                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>3 033 671.36</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>3 363 531.63</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 1 002 902.80              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | 4 512.00                  |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 18 541.25                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 35 322.62                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>1 061 278.67</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>4 424 810.30</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 35 474 573.90             |
| Zeichnungen  | 262 458.20                |
| Rücknahmen   | -3 911 402.29             |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -3 648 944.09             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 329 860.27                |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 3 033 671.36              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 061 278.67              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 4 424 810.30              |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>36 250 440.11</b>      |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>A-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 381.1830                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 327.4160                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 311.2570               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 397.3420</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) A-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 35 008.3770               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 601.8930                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -440.3830                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>35 169.8870</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) A-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 10 681.4570               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8.7500                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -375.4540                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>10 314.7530</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 258 328.9590              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 228.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -29 556.9570              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>230 000.0020</b>       |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                  |                    |   |                                 |
| <b>Australien</b>                              |                    |   |                                 |
| AUD FORTESCUE LTD NPV                          | 1 057.00           | 10 468.78   | 0.03                            |
| <b>TOTAL Australien</b>                        |                    | <b>10 468.78</b>  | <b>0.03</b>                     |
| <b>Österreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV                         | 2 338.00           | 290 636.49  | 0.80                            |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV                      | 1 593.00           | 128 128.91  | 0.36                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                        |                    | <b>418 765.40</b>   | <b>1.16</b>                     |
| <b>Bermuda</b>                                 |                    |   |                                 |
| GBP LANCASHIRE HLDGS COM SHS USD0.50           | 19 153.00          | 156 264.11  | 0.43                            |
| <b>TOTAL Bermuda</b>                           |                    | <b>156 264.11</b>   | <b>0.43</b>                     |
| <b>Brasilien</b>                               |                    |   |                                 |
| BRL BB SEGURIDADE PART COM NPV                 | 2 000.00           | 13 087.81   | 0.03                            |
| BRL CIA ENERG MG-CEMIG PRF BRL5.00             | 7 700.00           | 14 561.63   | 0.04                            |
| USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV      | 18 921.00          | 49 762.23   | 0.14                            |
| <b>TOTAL Brasilien</b>                         |                    | <b>77 411.67</b>  | <b>0.21</b>                     |
| <b>Kanada</b>                                  |                    |   |                                 |
| CAD CANADIAN NATL RY CO COM                    | 1 864.00           | 195 571.21  | 0.54                            |
| CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV                  | 1 945.00           | 158 562.17  | 0.44                            |
| CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV                  | 349.00             | 40 389.02   | 0.11                            |
| CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM                  | 886.00             | 41 176.33   | 0.11                            |
| CAD PARAMOUNT RES LTD CL A                     | 4 763.00           | 65 991.60   | 0.18                            |
| CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV                 | 410.00             | 15 336.05   | 0.04                            |
| USD SHOPIFY INC COM NPV CL A                   | 1 528.00           | 163 832.16  | 0.45                            |
| CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV                  | 3 026.00           | 136 185.96  | 0.38                            |
| CAD WESTON GEORGE LTD COM                      | 480.00             | 96 457.33   | 0.27                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                            |                    | <b>913 501.83</b>   | <b>2.52</b>                     |
| <b>China</b>                                   |                    |   |                                 |
| CNY BYD CO 'A'CNY1                             | 4 300.00           | 210 525.66  | 0.58                            |
| HKD CHINA CONST BK 'H'CNY1                     | 69 000.00          | 61 946.94   | 0.17                            |
| HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1                 | 2 408.00           | 15 016.32   | 0.04                            |
| HKD LI AUTO INC-CLASS A                        | 3 600.00           | 51 556.13   | 0.14                            |
| HKD NETEASE INC USD0.0001                      | 5 700.00           | 138 619.28  | 0.38                            |
| HKD XPENG INC - CLASS A SHARES                 | 7 600.00           | 73 998.13   | 0.21                            |
| CNY YUTONG BUS CO LTD 'A'CNY1                  | 12 000.00          | 41 224.33   | 0.12                            |
| <b>TOTAL China</b>                             |                    | <b>592 886.79</b>   | <b>1.64</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                |                    |   |                                 |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000              | 8.00               | 14 293.65   | 0.04                            |
| DKK PANDORA A/S DKK1                           | 74.00              | 13 475.02   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                          |                    | <b>27 768.67</b>  | <b>0.08</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40                         | 2 671.00           | 46 090.24   | 0.13                            |
| EUR SAMPO PLC NPV A                            | 1 436.00           | 15 317.54   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                          |                    | <b>61 407.78</b>  | <b>0.17</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR CAPGEMINI EUR8                             | 407.00             | 67 574.34   | 0.19                            |
| EUR L'OREAL EURO.20                            | 447.00             | 188 976.89  | 0.52                            |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30                 | 199.00             | 108 043.73  | 0.30                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 3 526.00           | 134 817.39  | 0.37                            |



| Bezeichnung                                  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                     |                                 |
| EUR SAFRAN EURO.20                           | 260.00             |   | 77 156.13           | 0.21                            |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5                  | 591.00             |   | 34 660.39           | 0.10                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                      |                    |   | <b>611 228.87</b>   | <b>1.69</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                           |                    |   |                     |                                 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)         | 33.00              |   | 13 063.44           | 0.04                            |
| EUR BEIERSDORF AG NPV                        | 1 175.00           |   | 160 937.30          | 0.44                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)     | 5 174.00           |   | 224 437.27          | 0.62                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)             | 272.00             |   | 87 541.40           | 0.24                            |
| EUR GEA GROUP AG NPV                         | 239.00             |   | 15 981.03           | 0.04                            |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)         | 501.00             |   | 158 342.85          | 0.44                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)         | 4 063.00           |   | 158 094.15          | 0.44                            |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV                      | 3 583.00           |   | 362 016.47          | 1.00                            |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)            | 118.00             |   | 46 952.80           | 0.13                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)             | 19.00              |   | 12 324.96           | 0.03                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                     |                    |   | <b>1 239 691.67</b> | <b>3.42</b>                     |
| <b>Griechenland</b>                          |                    |   |                     |                                 |
| EUR JUMBO SA EURO.88                         | 543.00             |   | 17 642.53           | 0.05                            |
| EUR OTE(HELLENIC TLM) EUR2.83(CR)            | 820.00             |   | 15 816.08           | 0.04                            |
| <b>TOTAL Griechenland</b>                    |                    |   | <b>33 458.61</b>    | <b>0.09</b>                     |
| <b>Hongkong</b>                              |                    |   |                     |                                 |
| HKD AIA GROUP LTD NPV                        | 2 000.00           |   | 16 744.14           | 0.04                            |
| HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1                   | 15 000.00          |   | 97 079.02           | 0.27                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                        |                    |   | <b>113 823.16</b>   | <b>0.31</b>                     |
| <b>Indien</b>                                |                    |   |                     |                                 |
| USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS             | 1 547.00           |   | 116 628.33          | 0.32                            |
| USD RELIANCE INDS GDR REP 2 ORD INR10 (144A) | 2 630.00           |   | 173 054.00          | 0.48                            |
| <b>TOTAL Indien</b>                          |                    |   | <b>289 682.33</b>   | <b>0.80</b>                     |
| <b>Irland</b>                                |                    |   |                     |                                 |
| EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625               | 61 128.00          |   | 480 217.29          | 1.32                            |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1                  | 26 388.00          |   | 361 880.28          | 1.00                            |
| USD MEDTRONIC PLC USDO.0001                  | 168.00             |   | 13 940.64           | 0.04                            |
| USD TE CONNECTIVITY COM USDO.01              | 1 021.00           |   | 163 431.47          | 0.45                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                          |                    |   | <b>1 019 469.68</b> | <b>2.81</b>                     |
| <b>Italien</b>                               |                    |   |                     |                                 |
| EUR ENEL EUR1                                | 1 855.00           |   | 17 026.12           | 0.05                            |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)       | 248.00             |   | 15 924.02           | 0.04                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                         |                    |   | <b>32 950.14</b>    | <b>0.09</b>                     |
| <b>Japan</b>                                 |                    |   |                     |                                 |
| JPY ADVANTEST CORP NPV                       | 1 100.00           |   | 56 160.64           | 0.15                            |
| JPY CANON INC NPV                            | 400.00             |   | 12 285.94           | 0.03                            |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV                      | 3 400.00           |   | 178 677.02          | 0.49                            |
| JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV                   | 900.00             |   | 13 294.64           | 0.04                            |
| JPY DAIWA HOUSE INDS NPV                     | 400.00             |   | 13 502.89           | 0.04                            |
| JPY FANUC CORP NPV                           | 2 800.00           |   | 75 057.35           | 0.21                            |
| JPY ISUZU MOTORS NPV                         | 1 100.00           |   | 14 937.80           | 0.04                            |
| JPY KDDI CORP NPV                            | 1 494.00           |   | 25 874.12           | 0.07                            |
| JPY KEYENCE CORP NPV                         | 500.00             |   | 210 471.60          | 0.58                            |
| JPY LY CORPORATION NPV                       | 5 400.00           |   | 19 534.98           | 0.05                            |
| JPY MITSUBISHI CORP NPV                      | 800.00             |   | 16 272.22           | 0.04                            |
| JPY NIPPON YUSEN KK NPV                      | 785.00             |   | 28 675.53           | 0.08                            |
| JPY OBIC BUSINESS CONS NPV                   | 2 600.00           |   | 147 987.11          | 0.41                            |
| JPY OLYMPUS CORP NPV                         | 2 800.00           |   | 35 995.70           | 0.10                            |
| JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV                   | 1 400.00           |   | 84 303.68           | 0.23                            |
| JPY SHIMANO INC NPV                          | 600.00             |   | 85 512.32           | 0.24                            |
| JPY SUBARU CORPORATION NPV                   | 800.00             |   | 14 852.91           | 0.04                            |
| JPY TAISEI CORP NPV                          | 900.00             |   | 50 228.35           | 0.14                            |
| JPY TOKYO ELECTRON NPV                       | 200.00             |   | 31 879.14           | 0.09                            |
| JPY TOKYO GAS CO NPV                         | 400.00             |   | 13 430.82           | 0.04                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                           |                    |   | <b>1 128 934.76</b> | <b>3.11</b>                     |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Jersey</b>  |                    |   |                                 |
| USD APTIV PLC ORD USD0.01                            | 1 484.00           | 99 146.04   | 0.27                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                                  |                    | <b>99 146.04</b>  | <b>0.27</b>                     |
| <b>Luxemburg</b>                                     |                    |   |                                 |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01                       | 3 013.00           | 200 920.65  | 0.56                            |
| EUR TENARIS S.A. USD1                                | 732.00             | 12 273.91   | 0.03                            |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>                               |                    | <b>213 194.56</b>   | <b>0.59</b>                     |
| <b>Malaysia</b>                                      |                    |   |                                 |
| MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1                     | 55 700.00          | 90 685.07   | 0.25                            |
| <b>TOTAL Malaysia</b>                                |                    | <b>90 685.07</b>  | <b>0.25</b>                     |
| <b>Mexiko</b>  |                    |   |                                 |
| MXN FOMENTO ECONOMICO UNITS (REP 1'B' & 4'D' SHS)    | 1 300.00           | 13 823.30   | 0.04                            |
| MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV | 11 532.00          | 101 889.97  | 0.28                            |
| <b>TOTAL Mexiko</b>                                  |                    | <b>115 713.27</b>   | <b>0.32</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                                   |                    |   |                                 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09                          | 172.00             | 127 682.48  | 0.35                            |
| EUR EXOR NV EURO.01                                  | 1 537.00           | 147 965.76  | 0.41                            |
| EUR KON KPN NV EURO.04                               | 3 479.00           | 16 343.17   | 0.05                            |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01                        | 353.00             | 14 899.63   | 0.04                            |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12                           | 82.00              | 14 550.05   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                             |                    | <b>321 441.09</b>   | <b>0.89</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                                      |                    |   |                                 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6                             | 2 338.00           | 35 834.92   | 0.10                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                                |                    | <b>35 834.92</b>  | <b>0.10</b>                     |
| <b>Polen</b>   |                    |   |                                 |
| EUR INPOST S.A. EURO.01                              | 4 091.00           | 67 249.58   | 0.19                            |
| PLN SANTANDER BANK POL PLN10.00                      | 88.00              | 11 764.51   | 0.03                            |
| <b>TOTAL Polen</b>                                   |                    | <b>79 014.09</b>  | <b>0.22</b>                     |
| <b>Südafrika</b>                                     |                    |   |                                 |
| ZAR NEDBANK GROUP LTD ZAR1                           | 1 084.00           | 15 337.78   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Südafrika</b>                               |                    | <b>15 337.78</b>  | <b>0.04</b>                     |
| <b>Südkorea</b>                                      |                    |   |                                 |
| KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100                        | 4.00               | 162.93  | 0.00                            |
| KRW SHINHAN FIN GROUP KRW5000                        | 401.00             | 16 886.35   | 0.05                            |
| KRW SK HYNIX INC KRW5000                             | 518.00             | 76 778.28   | 0.21                            |
| KRW WOORI FINANCIAL GR KRW5000                       | 1 143.00           | 15 964.06   | 0.04                            |
| <b>TOTAL Südkorea</b>                                |                    | <b>109 791.62</b>   | <b>0.30</b>                     |
| <b>Spanien</b>                                       |                    |   |                                 |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5                        | 817.00             | 53 655.83   | 0.15                            |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01                         | 2 283.00           | 190 184.50  | 0.53                            |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49                       | 14 813.00          | 222 145.41  | 0.61                            |
| EUR CAIXABANK SA EUR1                                | 1 833.00           | 15 581.87   | 0.04                            |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)                      | 2 933.00           | 158 892.72  | 0.44                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                                 |                    | <b>640 460.33</b>   | <b>1.77</b>                     |
| <b>Schweiz</b>                                       |                    |   |                                 |
| USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01                      | 197.00             | 15 395.55   | 0.04                            |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)                       | 1 453.00           | 166 302.22  | 0.46                            |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                     | 25.00              | 17 564.36   | 0.05                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                                 |                    | <b>199 262.13</b>   | <b>0.55</b>                     |
| <b>Taiwan</b>  |                    |   |                                 |
| USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10           | 1 138.00           | 219 998.16  | 0.61                            |
| TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10                         | 5 000.00           | 161 336.07  | 0.44                            |
| TWD UTI MICRO ELECT TWD10                            | 7 000.00           | 10 919.80   | 0.03                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>                                  |                    | <b>392 254.03</b>   | <b>1.08</b>                     |

| Bezeichnung                              | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Grossbritannien</b>                   |                    |   |                                 |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001           | 3 409.00           | 154 006.43  | 0.43                            |
| GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01        | 1 413.00           | 15 129.68   | 0.04                            |
| GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395          | 20 537.00          | 43 855.30   | 0.12                            |
| GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108           | 350.00             | 9 520.09  | 0.03                            |
| GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)       | 1 267.00           | 14 919.60   | 0.04                            |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001        | 1 253.00           | 13 271.16   | 0.04                            |
| GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303 | 103.00             | 11 798.22   | 0.03                            |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025      | 44 869.00          | 150 483.62  | 0.42                            |
| GBP NEXT ORD GBPO.10                     | 92.00              | 15 961.17   | 0.04                            |
| GBP PEARSON ORD GBPO.25                  | 890.00             | 13 982.44   | 0.04                            |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10        | 218.00             | 14 793.27   | 0.04                            |
| GBP RIO TINTO ORD GBPO.10                | 210.00             | 12 466.27   | 0.03                            |
| GBP SHELL PLC ORD EURO.07                | 369.00             | 12 189.08   | 0.03                            |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15         | 7 148.00           | 107 431.51  | 0.30                            |
| GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948         | 880.00             | 14 466.17   | 0.04                            |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111         | 221.00             | 14 028.25   | 0.04                            |
| GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01           | 9 056.00           | 134 215.03  | 0.37                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>             |                    | <b>752 517.29</b>   | <b>2.08</b>                     |

#### Vereinigte Staaten

|  |          |            |      |
|--|----------|------------|------|
| USD ADOBE INC COM USD0.0001                        | 38.00    | 15 773.42  | 0.04 |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01                 | 1 121.00 | 124 128.33 | 0.34 |
| USD AFLAC INC COM USD0.10                          | 184.00   | 19 051.36  | 0.05 |
| USD AGCO CORP COM USD0.01                          | 1 467.00 | 143 736.66 | 0.40 |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A             | 944.00   | 162 122.56 | 0.45 |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                     | 2 976.00 | 610 109.76 | 1.68 |
| USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20                    | 52.00    | 15 290.60  | 0.04 |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM                        | 125.00   | 63 655.00  | 0.18 |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001              | 1 599.00 | 208 973.31 | 0.58 |
| USD APPLE INC COM NPV                              | 431.00   | 86 566.35  | 0.24 |
| USD APPLIED MATLS INC COM                          | 57.00    | 8 934.75   | 0.02 |
| USD APLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A               | 224.00   | 88 032.00  | 0.24 |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT) | 1 482.00 | 128 400.48 | 0.35 |
| USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A                 | 495.00   | 102 776.85 | 0.28 |
| USD BANCORP INC DEL COM                            | 1 196.00 | 61 115.60  | 0.17 |
| USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033       | 764.00   | 385 025.44 | 1.06 |
| USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01             | 739.00   | 65 482.79  | 0.18 |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008                 | 26.00    | 143 492.18 | 0.40 |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                      | 2 290.00 | 554 340.30 | 1.53 |
| GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV                     | 8 194.00 | 105 140.93 | 0.29 |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01                   | 823.00   | 155 670.45 | 0.43 |
| USD CARLISLE COS INC COM                           | 157.00   | 59 688.26  | 0.17 |
| USD CATERPILLAR INC DEL COM                        | 401.00   | 139 560.03 | 0.39 |
| USD CENCORA INC RG                                 | 93.00    | 27 085.32  | 0.08 |
| USD CF INDS HLDGS INC COM                          | 156.00   | 14 150.76  | 0.04 |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75                       | 846.00   | 115 648.20 | 0.32 |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001                     | 208.00   | 13 112.32  | 0.04 |
| USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'         | 544.00   | 157 216.00 | 0.43 |
| USD COASTAL FINANCIAL COM NPV                      | 866.00   | 76 112.74  | 0.21 |
| USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01            | 1 303.00 | 105 529.97 | 0.29 |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01                | 3 134.00 | 108 342.38 | 0.30 |
| USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01                     | 96.00    | 8 193.60   | 0.02 |
| USD COPART INC COM                                 | 3 587.00 | 184 658.76 | 0.51 |
| USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A          | 534.00   | 251 711.58 | 0.69 |
| USD CSX CORP COM USD1                              | 356.00   | 11 246.04  | 0.03 |
| USD D R HORTON INC COM                             | 86.00    | 10 153.16  | 0.03 |
| USD DEERE & CO COM USD1                            | 183.00   | 92 645.58  | 0.26 |
| USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C             | 576.00   | 64 091.52  | 0.18 |
| USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001                     | 822.00   | 72 837.42  | 0.20 |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                     | 3 910.00 | 211 179.10 | 0.58 |
| USD EBAY INC COM USD0.001                          | 1 553.00 | 113 633.01 | 0.31 |
| USD ELECTRONIC ARTS INC COM                        | 103.00   | 14 809.34  | 0.04 |
| USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW                   | 78.00    | 69 327.96  | 0.19 |
| USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01                 | 286.00   | 15 120.82  | 0.04 |
| USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01                 | 111.00   | 12 513.03  | 0.03 |
| USD FACTSET RESH SYS INC COM                       | 168.00   | 76 987.68  | 0.21 |
| USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A            | 158.00   | 292 123.04 | 0.81 |
| USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625                | 2 613.00 | 51 946.44  | 0.14 |

| Bezeichnung  | Bewertung in USD   |   |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| EUR FLOW TRADERS LTD EURO.10                                   | 4 658.00           | 154 938.24  | 0.43                            |
| USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01                             | 8 057.00           | 170 405.55  | 0.47                            |
| USD GENERAL MLS INC COM  | 174.00             | 9 441.24  | 0.03                            |
| USD GITLAB INC COM USD0.000025 CLASS A                         | 945.00             | 43 006.95   | 0.12                            |
| USD GODADDY INC COM CL A USD0.001                              | 510.00             | 92 896.50   | 0.26                            |
| USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01                              | 164.00             | 98 473.80   | 0.27                            |
| USD GRAINGER W W INC COM                                       | 13.00              | 14 138.28   | 0.04                            |
| USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01                             | 39.00              | 14 874.21   | 0.04                            |
| USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00                             | 1 351.00           | 229 521.39  | 0.63                            |
| USD HP INC COM USD0.01   | 3 793.00           | 94 445.70   | 0.26                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001                                   | 179.00             | 105 592.10  | 0.29                            |
| USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV                                  | 49.00              | 12 008.92   | 0.03                            |
| USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10                              | 397.00             | 9 512.12  | 0.03                            |
| USD JABIL INC COM USD0.001                                     | 521.00             | 87 533.21   | 0.24                            |
| USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00                               | 99.00              | 12 503.70   | 0.03                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25                              | 111.00             | 15 957.36   | 0.04                            |
| USD KROGER CO COM USD1   | 172.00             | 11 735.56   | 0.03                            |
| USD LOWE'S COS INC COM USD0.50                                 | 55.00              | 12 415.15   | 0.03                            |
| USD MAPLEBEAR INC USD0.0001                                    | 575.00             | 26 260.25   | 0.07                            |
| USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'                    | 50.00              | 13 191.50   | 0.04                            |
| USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002                            | 1 838.00           | 110 629.22  | 0.31                            |
| USD MASCO CORP COM   | 188.00             | 11 734.96   | 0.03                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'                     | 196.00             | 114 777.60  | 0.32                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01                                  | 152.00             | 109 365.52  | 0.30                            |
| USD META PLATFORMS INC   | 773.00             | 500 509.77  | 1.38                            |
| USD METLIFE INC COM USD0.01                                    | 160.00             | 12 572.80   | 0.04                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125                            | 1 901.00           | 875 144.36  | 2.41                            |
| USD MOBILEYE GLOBAL INC-MOBILEYE GLOBAL IN COM USD0.01 CLASS A | 1 799.00           | 29 233.75   | 0.08                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A                              | 295.00             | 55 704.85   | 0.15                            |
| USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM                                 | 82.00              | 54 275.80   | 0.15                            |
| USD NETAPP INC COM USD0.001                                    | 1 027.00           | 101 837.32  | 0.28                            |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001                                   | 119.00             | 143 660.37  | 0.40                            |
| USD NORFOLK STHN CORP COM USD1                                 | 682.00             | 168 535.84  | 0.47                            |
| USD NUCOR CORP COM   | 100.00             | 10 936.00   | 0.03                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001                                   | 4 979.00           | 672 812.27  | 1.86                            |
| USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01                               | 1 544.00           | 64 878.88   | 0.18                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                                    | 1 264.00           | 209 229.92  | 0.58                            |
| USD PACCAR INC COM STK USD1                                    | 1 172.00           | 109 992.20  | 0.30                            |
| USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001                           | 158.00             | 11 104.24   | 0.03                            |
| USD PINNACLE FINL PARTNERS INC COM                             | 1 491.00           | 158 463.48  | 0.44                            |
| USD PROGRESSIVE CPOH) COM USD1                                 | 607.00             | 172 952.51  | 0.48                            |
| USD PULTE GROUP INC COM USD0.01                                | 901.00             | 88 325.03   | 0.24                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001                                 | 775.00             | 112 530.00  | 0.31                            |
| USD RELIANCE INC RG  | 50.00              | 14 641.00   | 0.04                            |
| USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01                              | 776.00             | 199 657.04  | 0.55                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A                        | 7 434.00           | 108 016.02  | 0.30                            |
| USD ROCKET LAB CORP COM USD0.0001                              | 917.00             | 24 566.43   | 0.07                            |
| USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A                   | 500.00             | 16 440.00   | 0.05                            |
| USD SALESFORCE, INC.   | 344.00             | 91 287.28   | 0.25                            |
| USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A                             | 1 810.00           | 84 237.40   | 0.23                            |
| USD SEI INVESTMENT COM USD0.01                                 | 929.00             | 79 206.54   | 0.22                            |
| USD STEEL DYNAMICS INC COM                                     | 833.00             | 102 517.31  | 0.28                            |
| USD SYMBOTIC INC COM USD0.0001 CLASS A                         | 1 100.00           | 31 537.00   | 0.09                            |
| USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001                            | 1 512.00           | 87 166.80   | 0.24                            |
| USD SYNOPSIS INC COM USD0.01                                   | 260.00             | 120 634.80  | 0.33                            |
| USD SYSCO CORP COM USD1  | 166.00             | 12 118.00   | 0.03                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20                             | 124.00             | 11 605.16   | 0.03                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001                                     | 1 228.00           | 425 452.88  | 1.17                            |
| USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01                             | 1 141.00           | 148 147.44  | 0.41                            |
| USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A                    | 938.00             | 70 556.36   | 0.19                            |
| USD TRIMBLE INC COM NPV  | 2 010.00           | 143 252.70  | 0.40                            |
| USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001                           | 1 457.00           | 122 621.12  | 0.34                            |
| USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01                            | 36.00              | 16 972.56   | 0.05                            |
| USD VALERO ENERGY CORP NEW COM                                 | 90.00              | 11 607.30   | 0.03                            |
| USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001                            | 817.00             | 38 954.56   | 0.11                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10                                 | 354.00             | 15 561.84   | 0.04                            |
| USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001                           | 522.00             | 56 339.46   | 0.16                            |
| USD VIRTU FINANCIAL IN COM CL A USD0.00001                     | 3 566.00           | 143 317.54  | 0.40                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001                                 | 458.00             | 167 257.02  | 0.46                            |
| USD WABTEC CORP COM USD0.01                                    | 965.00             | 195 238.80  | 0.54                            |

| Bezeichnung                        | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|------------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                                    |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD WALMART INC COM USD0.10        | 1 883.00           | 185 889.76  | 0.51                            |
| USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01 | 75.00              | 12 132.00   | 0.03                            |
| USD YUM CHINA HLDGS IN COM USD0.01 | 303.00             | 13 225.95   | 0.04                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001       | 239.00             | 65 892.30   | 0.18                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>    |                    | <b>13 561 551.97</b>  | <b>37.41</b>                    |

#### Uruguay

|  |       |                      |              |
|--|-------|----------------------|--------------|
| USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001  | 29.00 | 74 335.41            | 0.20         |
| <b>TOTAL Uruguay</b>   |       | <b>74 335.41</b>     | <b>0.20</b>  |
| <b>Total Aktien</b>  |       | <b>23 428 253.85</b> | <b>64.63</b> |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       | <b>23 428 253.85</b> | <b>64.63</b> |

#### Andere Wertpapiere

##### Anrechte

#### Niederlande

|  |       |               |             |
|--|-------|---------------|-------------|
| EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 82.00 | 139.64        | 0.00        |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                               |       | <b>139.64</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Anrechte</b>                                  |       | <b>139.64</b> | <b>0.00</b> |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                        |       | <b>139.64</b> | <b>0.00</b> |

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

##### Investment Fonds, open end

#### Luxemburg

|  |        |                      |              |
|--|--------|----------------------|--------------|
| USD UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA   | 202.00 | 2 461 567.96         | 6.79         |
| USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC  | 438.00 | 4 746 387.00         | 13.09        |
| USD UBS LUX KEY SELECTION SICAV-TURNAROUND EQ OPP (USD) U-X-ACC  | 323.00 | 4 373 468.45         | 12.07        |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>   |        | <b>11 581 423.41</b> | <b>31.95</b> |
| <b>Total Investment Fonds, open end</b>  |        | <b>11 581 423.41</b> | <b>31.95</b> |
| <b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |        | <b>11 581 423.41</b> | <b>31.95</b> |

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

##### Optionen auf Indizes, klassisch

#### USD

|  |       |                      |              |
|--|-------|----------------------|--------------|
| USD S&P 500 INDEX CALL 6090.00000 02.06.25   | -1.00 | -5.00                | -0.01        |
| USD S&P 500 INDEX CALL 6010.00000 04.06.25   | -1.00 | -610.00              | 0.00         |
| USD S&P 500 INDEX CALL 6095.00000 30.05.25   | -1.00 | -3.00                | 0.00         |
| USD S&P 500 INDEX CALL 6040.00000 09.06.25   | -1.00 | -940.00              | 0.00         |
| USD S&P 500 INDEX CALL 6050.00000 06.06.25   | -1.00 | -510.00              | 0.00         |
| <b>TOTAL USD</b>   |       | <b>-2 068.00</b>     | <b>-0.01</b> |
| <b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>   |       | <b>-2 068.00</b>     | <b>-0.01</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       | <b>-2 068.00</b>     | <b>-0.01</b> |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |       | <b>35 007 748.90</b> | <b>96.57</b> |

#### Derivative Instrumente

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

##### Finanzterminkontrakte auf Indizes

|  |       |                  |             |
|--|-------|------------------|-------------|
| USD MSCI ACWI INDEX FUTURE 20.06.25  | 11.00 | 18 845.00        | 0.05        |
| USD S&P 500 MICRO EMINI FUTURE 20.06.25  | 10.00 | -303.75          | 0.00        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>                                       |       | <b>18 541.25</b> | <b>0.05</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |       | <b>18 541.25</b> | <b>0.05</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |       | <b>18 541.25</b> | <b>0.05</b> |

| Bezeichnung   |                    |     |              | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|-----|--------------|---|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal |     |              | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Devisenterminkontrakte</b>   |                    |     |              |   |                                 |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |     |              |   |                                 |
| EUR   | 1 171 200.00       | USD | 1 320 770.79 | 16.6.2025   | 9 887.22 0.03                   |
| CHF   | 3 804 600.00       | USD | 4 599 250.16 | 16.6.2025   | 38 925.00 0.11                  |
| EUR   | 44 500.00          | USD | 49 972.67    | 16.6.2025   | 585.97 0.00                     |
| CHF   | 143 500.00         | USD | 171 463.07   | 16.6.2025   | 3 477.30 0.01                   |
| USD   | 25 425.36          | CHF | 21 000.00    | 16.6.2025   | -175.67 0.00                    |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |     |              |   | <b>52 699.82 0.15</b>           |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |     |              |   | <b>1 087 651.57 3.00</b>        |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |     |              |   | <b>83 798.57 0.23</b>           |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |     |              |   | <b>36 250 440.11 100.00</b>     |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023        |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 3 978 591 950.27 | 5 487 135 421.21 | 4 776 860 749.10 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU2080290617</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 719 874.0410   | 9 069 372.5400   | 7 881 769.2160   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 150.38           | 143.76           | 121.29           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 150.38           | 143.76           | 121.29           |
| <b>Klasse (AUD hedged) F-acc<sup>2</sup></b>              | <b>LU2767272060</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 104 993.0000     | -                | -                |
| Nettoinventarwert pro Aktie in AUD                        |                     | 102.33           | -                | -                |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup> |                     | 102.33           | -                | -                |
| <b>Klasse (CHF) F-acc</b>                                 | <b>LU1996412042</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 810 563.7000   | 2 637 429.1180   | 2 260 080.3320   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 139.19           | 146.11           | 124.91           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 139.19           | 146.11           | 124.91           |
| <b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc</b>                | <b>LU1520731438</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 963 066.2540     | 2 041 330.5460   | 2 224 871.4480   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 169.00           | 170.12           | 149.08           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 169.00           | 170.12           | 149.08           |
| <b>Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc</b>                | <b>LU1520734028</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 762 199.7000     | 1 541 269.9530   | 1 899 676.7610   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 183.73           | 180.55           | 154.86           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 183.73           | 180.55           | 154.86           |
| <b>Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc</b>                | <b>LU1865229238</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 261 976.3190     | 450 542.3620     | 545 344.3830     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 171.06           | 166.22           | 140.77           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |                     | 171.06           | 166.22           | 140.77           |
| <b>Klasse (USD portfolio hedged) F-acc</b>                | <b>LU1520716801</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 290 924.9360   | 2 492 830.3340   | 2 950 269.4590   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 218.27           | 210.68           | 177.55           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 218.27           | 210.68           | 177.55           |
| <b>Klasse (CHF) F-dist</b>                                | <b>LU2002522097</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 21 945.0000      | 31 305.0000      | 30 350.0000      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 132.01           | 139.93           | 120.82           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 132.01           | 139.93           | 120.82           |
| <b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist</b>               | <b>LU1722559736</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 20 363.0000      | 32 499.0000      | 37 950.0000      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 131.60           | 133.70           | 118.28           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 131.60           | 133.70           | 118.28           |
| <b>Klasse (USD portfolio hedged) F-dist</b>               | <b>LU1626163403</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 419 613.2670     | 487 314.5800     | 508 821.4690     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 190.04           | 185.12           | 157.45           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 190.04           | 185.12           | 157.45           |
| <b>Klasse F-UKdist</b>                                    | <b>LU2080540078</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 238 572.6160     | 249 861.8010     | 267 144.7610     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 144.75           | 139.68           | 119.02           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 144.75           | 139.68           | 119.02           |

|   | ISIN | 31.5.2025           | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|------|---------------------|----------------|----------------|
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    |      | <b>LU1599408454</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 94 550.0680         | 213 089.9780   | 184 195.7830   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 193.19              | 184.94         | 156.24         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 193.19              | 184.94         | 156.24         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>                       |      | <b>LU2244843566</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 255 379.1890        | 274 705.7070   | 181 568.7200   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 133.69              | 130.69         | 112.64         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 133.69              | 130.69         | 112.64         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    |      | <b>LU1564462890</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 109 925.8980        | 129 848.2760   | 130 893.6650   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 225.28              | 215.38         | 181.72         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 225.28              | 215.38         | 181.72         |
| <b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>                          |      | <b>LU1577364778</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 35 331.0850         | 40 115.6030    | 46 197.1120    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 141.56              | 140.83         | 123.53         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 141.56              | 140.83         | 123.53         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       |      | <b>LU1323610961</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 722 776.1160        | 942 906.9460   | 1 112 860.8600 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 231.70              | 224.02         | 191.23         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 231.70              | 224.02         | 191.23         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          |      | <b>LU1323611183</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 784 455.7320        | 902 539.6980   | 918 565.9750   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 174.50              | 176.19         | 157.01         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 174.50              | 176.19         | 157.01         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          |      | <b>LU1323611001</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 311 097.5570      | 1 789 698.3250 | 2 190 937.2490 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 187.48              | 185.13         | 161.26         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 187.48              | 185.13         | 161.26         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-qdist</b>                        |      | <b>LU1669356526</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 33 394.3990         | 34 479.4160    | 37 042.9770    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 132.13              | 132.67         | 117.40         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 132.13              | 132.67         | 117.40         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       |      | <b>LU1323611266</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 692 661.4430        | 992 361.3830   | 1 136 876.3180 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 249.24              | 239.11         | 202.53         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 249.24              | 239.11         | 202.53         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          |      | <b>LU1323611423</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 877 206.6670        | 1 064 244.9210 | 1 149 129.7550 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 187.70              | 188.04         | 166.27         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 187.70              | 188.04         | 166.27         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          |      | <b>LU1323611340</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 466 964.1970        | 576 098.9220   | 681 226.1320   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 201.67              | 197.60         | 170.78         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 201.67              | 197.60         | 170.78         |
| <b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>                          |      | <b>LU1340049755</b> |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 149 093.3560        | 227 481.5820   | 283 516.5160   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |      | 217.17              | 210.48         | 179.71         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |      | 217.17              | 210.48         | 179.71         |



|   | ISIN | 31.5.2025           | 31.5.2024   | 31.5.2023   |
|---|------|---------------------|-------------|-------------|
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     |      | <b>LU2384721481</b> |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 26 828.0000         | 35 082.0000 | 27 311.5000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 11 303.66           | 10 735.27   | 8 996.85    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 11 303.66           | 10 735.27   | 8 996.85    |
| <b>Klasse (CHF) U-X-acc</b>                               |      | <b>LU2159930606</b> |             |             |
| Aktien im Umlauf  |      | 16 007.0000         | 23 978.0000 | 26 102.0000 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 15 474.45           | 16 138.10   | 13 704.64   |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 15 474.45           | 16 138.10   | 13 704.64   |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 19.7.2024

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc                                     | USD     | 4.6%      | 18.5%     | 1.4%      |
| Klasse (AUD hedged) F-acc <sup>1</sup>           | AUD     | -         | -         | -         |
| Klasse (CHF) F-acc                               | CHF     | -4.7%     | 17.0%     | -3.3%     |
| Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc              | CHF     | -0.7%     | 14.1%     | -1.0%     |
| Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc              | EUR     | 1.8%      | 16.6%     | 0.4%      |
| Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc              | GBP     | 2.9%      | 18.1%     | 1.6%      |
| Klasse (USD portfolio hedged) F-acc              | USD     | 3.6%      | 18.7%     | 3.5%      |
| Klasse (CHF) F-dist                              | CHF     | -4.7%     | 17.0%     | -3.3%     |
| Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist             | CHF     | -0.6%     | 14.1%     | -1.0%     |
| Klasse (USD portfolio hedged) F-dist             | USD     | 3.6%      | 18.7%     | 3.5%      |
| Klasse F-UKdist                                  | USD     | 4.6%      | 18.5%     | 1.4%      |
| Klasse I-A1-acc                                  | USD     | 4.5%      | 18.4%     | 1.3%      |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc                     | EUR     | 2.3%      | 16.0%     | -2.2%     |
| Klasse I-A3-acc                                  | USD     | 4.6%      | 18.5%     | 1.4%      |
| Klasse (EUR hedged) N-acc                        | EUR     | 0.5%      | 14.0%     | -3.9%     |
| Klasse P-acc                                     | USD     | 3.4%      | 17.1%     | 0.2%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                        | CHF     | -1.0%     | 12.2%     | -4.2%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                        | EUR     | 1.3%      | 14.8%     | -3.3%     |
| Klasse (EUR hedged) P-qdist                      | EUR     | 1.3%      | 14.8%     | -3.3%     |
| Klasse Q-acc                                     | USD     | 4.2%      | 18.1%     | 1.0%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                        | CHF     | -0.2%     | 13.1%     | -3.5%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                        | EUR     | 2.1%      | 15.7%     | -2.5%     |
| Klasse (GBP hedged) Q-acc                        | GBP     | 3.2%      | 17.1%     | -1.1%     |
| Klasse U-X-acc                                   | USD     | 5.3%      | 19.3%     | 2.1%      |
| Klasse (CHF) U-X-acc                             | CHF     | -4.1%     | 17.8%     | -2.7%     |
| Benchmark: <sup>2</sup>                          |         |           |           |           |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | USD     | 13.7%     | 23.6%     | 0.9%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged USD) | USD     | 12.7%     | 25.1%     | 3.2%      |
| MSCI AC World (net div. reinvested)              | CHF     | 3.5%      | 21.9%     | -3.8%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 8.0%      | 19.3%     | -0.8%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 11.0%     | 22.3%     | -0.0%     |
| MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP) | GBP     | 12.6%     | 23.8%     | 0.9%      |

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

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Finanzen und Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Titelauswahl in den Sektoren Industrie und Gesundheitswesen das Ergebnis. Thematisch leistete «Altern in Komfort und Sicherheit» den grössten Beitrag, während die Themen «Energiewandel» und «Gentherapien» die Performance am meisten schmälerten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 62.46        |
| Irland             | 8.54         |
| Grossbritannien    | 5.84         |
| Deutschland        | 3.59         |
| China              | 2.89         |
| Niederlande        | 2.85         |
| Frankreich         | 2.56         |
| Japan              | 2.11         |
| Österreich         | 2.11         |
| Hongkong           | 1.69         |
| Jersey             | 1.46         |
| Italien            | 1.19         |
| Finnland           | 0.82         |
| Kanada             | 0.73         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.84</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 23.15        |
| Elektronik & Halbleiter                             | 13.18        |
| Banken & Kreditinstitute                            | 10.39        |
| Maschinen & Apparate                                | 8.10         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 7.27         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 6.05         |
| Fahrzeuge   | 4.34         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 3.93         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 3.71         |
| Versicherungen                                      | 3.51         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 2.23         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 1.83         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 1.61         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 1.60         |
| Erdöl   | 1.55         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 1.44         |
| Umwelt & Recycling                                  | 1.35         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 1.35         |
| Biotechnologie                                      | 1.27         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 0.98         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.84</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>              |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 3 665 826 693.86        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 266 527 892.36          |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 3 932 354 586.22        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 31 683 719.63           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 20 318.26               |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 4 884 491.52            |
| Forderungen aus Dividenden  | 10 719 159.15           |
| Sonstige Forderungen  | 5 100 327.46            |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 22 170 707.37           |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>4 006 933 309.61</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Kontokorrentkredit  | -577 227.05             |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -24 636 441.12          |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -2 517 030.79           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -140 850.68             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -469 809.70             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -3 127 691.17           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-28 341 359.34</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>3 978 591 950.27</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
|   | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| <b>Erträge</b>  |                           |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 4 559 198.38              |
| Dividenden  | 65 814 511.65             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 962 656.32                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 1 055 781.03              |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>72 392 147.38</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -34 106 857.33            |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -904 891.31               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -798 955.70               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -33 766.90                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-35 844 471.24</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>36 547 676.14</b>      |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 740 991 742.58            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 18 334 736.61             |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 8 178 407.94              |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>767 504 887.13</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>804 052 563.27</b>     |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -583 799 901.27           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 14 798 502.15             |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-569 001 399.12</b>    |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>235 051 164.15</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 5 487 135 421.21          |
| Zeichnungen  | 786 834 533.42            |
| Rücknahmen   | -2 529 140 340.35         |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -1 742 305 806.93         |
| Ausbezahlte Dividende  | -1 288 828.16             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 36 547 676.14             |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 767 504 887.13            |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -569 001 399.12           |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 235 051 164.15            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>3 978 591 950.27</b>   |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025                   |
|--|--------------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 9 069 372.5400                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 062 892.5320                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 412 391.0310                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 719 874.0410</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(AUD hedged) F-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 149 132.0000                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -44 139.0000                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>104 993.0000</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) F-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 637 429.1180                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 474 502.0380                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 301 367.4560                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 810 563.7000</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 041 330.5460                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 261 740.8330                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 340 005.1250                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>963 066.2540</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 541 269.9530                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 195 409.9110                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -974 480.1640                        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>762 199.7000</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 450 542.3620                         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 36 817.7540                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -225 383.7970                        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>261 976.3190</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 492 830.3340                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 273 699.6250                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 475 605.0230                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 290 924.9360</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF) F-dist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 31 305.0000                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 955.0000                           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 315.0000                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>21 945.0000</b>                   |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF portfolio hedged) F-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 32 499.0000                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 184.0000                           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 320.0000                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>20 363.0000</b>                   |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD portfolio hedged) F-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 487 314.5800                         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 12 509.2820                          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -80 210.5950                         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>419 613.2670</b>                  |

|  |                              |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-UKdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 249 861.8010                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 157 292.6390                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -168 581.8240                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>238 572.6160</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 213 089.9780                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 17 646.7680                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -136 186.6780                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>94 550.0680</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A1-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 274 705.7070                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 17 800.9250                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -37 127.4430                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>255 379.1890</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 129 848.2760                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 692.6410                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 615.0190                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>109 925.8980</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) N-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 40 115.6030                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 308.2220                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 092.7400                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>35 331.0850</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 942 906.9460                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 20 794.9250                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -240 925.7550                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>722 776.1160</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 902 539.6980                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 58 727.7040                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -176 811.6700                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>784 455.7320</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 789 698.3250               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 143 036.7420                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -621 637.5100                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 311 097.5570</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-qdist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 479.4160                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 137.4510                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 222.4680                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>33 394.3990</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 992 361.3830                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 27 209.6530                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -326 909.5930                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>692 661.4430</b>          |

| Klasse   | (CHF hedged) Q-acc  |
|--|---------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 064 244.9210      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 36 714.6350         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -223 752.8890       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>877 206.6670</b> |
| Klasse   | (EUR hedged) Q-acc  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 576 098.9220        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 13 175.4050         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -122 310.1300       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>466 964.1970</b> |
| Klasse   | (GBP hedged) Q-acc  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 227 481.5820        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 7 840.4260          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -86 228.6520        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>149 093.3560</b> |
| Klasse   | U-X-acc             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 35 082.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 238.0000          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 492.0000        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>26 828.0000</b>  |
| Klasse   | (CHF) U-X-acc       |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 23 978.0000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 517.0000          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -11 488.0000        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 007.0000</b>  |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) | Ex-Date   | Pay-Date  | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|-----------|-----------|---------|------------------|
| (CHF) F-dist                                    | 1.8.2024  | 6.8.2024  | CHF     | 1.2760           |
| (CHF portfolio hedged) F-dist                   | 1.8.2024  | 6.8.2024  | CHF     | 1.1966           |
| (USD portfolio hedged) F-dist                   | 1.8.2024  | 6.8.2024  | USD     | 1.6392           |
| F-UKdist  | 17.6.2024 | 20.6.2024 | USD     | 1.3247           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|------------|------------|---------|------------------|
| (EUR hedged) P-qdist                            | 17.6.2024  | 20.6.2024  | EUR     | 1.0111           |
| (EUR hedged) P-qdist                            | 19.9.2024  | 24.9.2024  | EUR     | 0.3788           |
| (EUR hedged) P-qdist                            | 16.12.2024 | 19.12.2024 | EUR     | 0.5539           |
| (EUR hedged) P-qdist                            | 17.3.2025  | 20.3.2025  | EUR     | 0.2637           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                            |                    |   |                                 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV                    | 1 043 383.00       | 83 921 864.01   | 2.11                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                      |                    | <b>83 921 864.01</b>  | <b>2.11</b>                     |
| <b>Kanada</b>                                |                    |   |                                 |
| CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV                | 646 580.00         | 29 099 509.36   | 0.73                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                          |                    | <b>29 099 509.36</b>  | <b>0.73</b>                     |
| <b>China</b>                                 |                    |   |                                 |
| HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)         | 3 380 800.00       | 59 497 216.73   | 1.50                            |
| HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1                | 9 424 000.00       | 55 463 218.36   | 1.39                            |
| <b>TOTAL China</b>                           |                    | <b>114 960 435.09</b>   | <b>2.89</b>                     |
| <b>Finnland</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV                        | 3 033 259.00       | 32 541 143.79   | 0.82                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                        |                    | <b>32 541 143.79</b>  | <b>0.82</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                            |                    |   |                                 |
| EUR DANONE EURO.25                           | 1 192 103.00       | 101 824 920.18  | 2.56                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                      |                    | <b>101 824 920.18</b>   | <b>2.56</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                           |                    |   |                                 |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)     | 1 324 926.00       | 57 472 510.84   | 1.44                            |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV                      | 844 540.00         | 85 329 999.11   | 2.15                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                     |                    | <b>142 802 509.95</b>   | <b>3.59</b>                     |
| <b>Hongkong</b>                              |                    |   |                                 |
| HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1                | 29 848 000.00      | 67 296 980.81   | 1.69                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                        |                    | <b>67 296 980.81</b>  | <b>1.69</b>                     |
| <b>Irland</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1                  | 12 858 399.00      | 176 337 769.36  | 4.43                            |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST) | 656 274.00         | 71 672 372.62   | 1.80                            |
| USD PENTAIR PLC COM USD0.01                  | 923 865.00         | 91 628 930.70   | 2.31                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                          |                    | <b>339 639 072.68</b>   | <b>8.54</b>                     |
| <b>Italien</b>                               |                    |   |                                 |
| EUR PRYSMIAN SPA EURO.10                     | 735 786.00         | 47 278 039.79   | 1.19                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                         |                    | <b>47 278 039.79</b>  | <b>1.19</b>                     |
| <b>Japan</b>                                 |                    |   |                                 |
| JPY FUJITSU NPV                              | 2 042 800.00       | 46 973 286.92   | 1.18                            |
| JPY KEYENCE CORP NPV                         | 88 300.00          | 37 169 285.34   | 0.93                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                           |                    | <b>84 142 572.26</b>  | <b>2.11</b>                     |
| <b>Jersey</b>                                |                    |   |                                 |
| USD APTIV PLC ORD USD0.01                    | 866 725.00         | 57 905 897.25   | 1.46                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                          |                    | <b>57 905 897.25</b>  | <b>1.46</b>                     |



| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Niederlande</b>   |                    |   |                                 |
| EUR AALBERTS NV EURO.25  | 902 912.39         | 31 509 461.81   | 0.79                            |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20   | 3 427 318.00       | 78 789 970.88   | 1.98                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>   |                    | <b>110 299 432.69</b>   | <b>2.77</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>   |                    |   |                                 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25  | 482 252.00         | 69 716 548.19   | 1.75                            |
| GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172  | 4 778 762.00       | 42 597 480.67   | 1.07                            |
| GBP SPECTRIS ORD GBPO.05   | 1 457 558.00       | 39 390 420.41   | 0.99                            |
| GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15   | 1 117 405.00       | 16 794 138.74   | 0.42                            |
| GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01   | 4 312 654.00       | 63 915 966.78   | 1.61                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>232 414 554.79</b>   | <b>5.84</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |                    |   |                                 |
| USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01  | 392 992.00         | 43 213 400.32   | 1.09                            |
| USD AGCO CORP COM USD0.01  | 1 161 402.00       | 113 794 167.96  | 2.86                            |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001  | 678 136.00         | 88 625 593.84   | 2.23                            |
| USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A  | 76 290.00          | 29 981 970.00   | 0.75                            |
| USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10   | 1 394 530.00       | 67 327 908.40   | 1.69                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00  | 451 724.00         | 109 348 828.68  | 2.75                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01   | 381 272.00         | 109 451 753.04  | 2.75                            |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01   | 518 856.00         | 98 141 612.40   | 2.47                            |
| USD CMS ENERGY CORP COM  | 1 071 859.00       | 75 276 657.57   | 1.89                            |
| USD COSTCO WHSL CORP NEW COM   | 61 184.00          | 63 642 373.12   | 1.60                            |
| USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01   | 1 485 466.00       | 19 667 569.84   | 0.49                            |
| USD DEXCOM INC COM   | 1 265 423.00       | 108 573 293.40  | 2.73                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001   | 1 137 232.00       | 61 421 900.32   | 1.54                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV   | 68 545.00          | 50 563 590.15   | 1.27                            |
| USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625  | 2 771 700.00       | 55 101 396.00   | 1.39                            |
| USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01   | 2 530 479.00       | 53 519 630.85   | 1.35                            |
| USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001  | 592 393.00         | 24 063 003.66   | 0.61                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001   | 39 827.00          | 23 493 947.30   | 0.59                            |
| USD INTEL CORP COM USD0.001  | 2 486 349.00       | 48 608 122.95   | 1.22                            |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10  | 707 515.00         | 66 831 866.90   | 1.68                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125  | 601 869.00         | 277 076 412.84  | 6.96                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A  | 304 933.00         | 57 580 498.39   | 1.45                            |
| USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004   | 540 861.00         | 10 563 015.33   | 0.27                            |
| USD MSA SAFETY INC COM NPV   | 238 911.00         | 38 935 325.67   | 0.98                            |
| USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV   | 1 204 632.00       | 72 988 652.88   | 1.83                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001   | 1 503 178.00       | 203 124 443.14  | 5.11                            |
| USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1  | 235 924.00         | 67 221 825.32   | 1.69                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A  | 3 947 925.00       | 57 363 350.25   | 1.44                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001  | 92 902.00          | 93 932 283.18   | 2.36                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01   | 591 415.00         | 133 825 386.20  | 3.36                            |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01   | 189 292.00         | 57 149 147.72   | 1.44                            |
| USD XYLEM INC COM USD0.01 WI   | 234 885.00         | 29 604 905.40   | 0.74                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001   | 271 696.00         | 74 906 587.20   | 1.88                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>2 484 920 420.22</b>   | <b>62.46</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>3 929 047 352.87</b>   | <b>98.76</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>3 929 047 352.87</b>   | <b>98.76</b>                    |

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

|   |              |                         |              |
|---|--------------|-------------------------|--------------|
| <b>Niederlande</b>  |              |                         |              |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.25 | 3 427 318.00 | 3 307 233.35            | 0.08         |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                                    |              | <b>3 307 233.35</b>     | <b>0.08</b>  |
| <b>Total Anrechte</b>                                       |              | <b>3 307 233.35</b>     | <b>0.08</b>  |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                             |              | <b>3 307 233.35</b>     | <b>0.08</b>  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                        |              | <b>3 932 354 586.22</b> | <b>98.84</b> |

| Bezeichnung   | Bewertung in USD   |                           |                  |                |               |       |
|---|--|---------------------------|------------------|----------------|---------------|-------|
|   | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin- |                           |                  |                | in % des      |       |
| Devisenterminkontrakte  | Anzahl/<br>Nominal   | kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                  | Devisentermin- | Netto-        |       |
| Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum |  |                           |                  |                | vermogens    |       |
| USD   | 17 858.06  | AUD                       | 28 000.00        | 16.6.2025      | -164.59       | 0.00  |
| AUD   | 10 264 200.00  | USD                       | 6 576 262.68     | 16.6.2025      | 30 456.31     | 0.00  |
| USD   | 18 882 718.26  | HKD                       | 146 786 000.00   | 16.6.2025      | 139 147.06    | 0.00  |
| USD   | 10 584 657.25  | HKD                       | 82 280 500.00    | 16.6.2025      | 77 998.51     | 0.00  |
| GBP   | 40 727 300.00  | USD                       | 53 831 406.52    | 16.6.2025      | 1 094 601.05  | 0.03  |
| USD   | 8 326 940.94   | HKD                       | 64 730 000.00    | 16.6.2025      | 61 361.36     | 0.00  |
| USD   | 20 272 641.79  | GBP                       | 15 337 700.00    | 16.6.2025      | -412 221.34   | -0.01 |
| GBP   | 31 306 900.00  | USD                       | 41 379 970.21    | 16.6.2025      | 841 415.11    | 0.02  |
| USD   | 7 103 596.17   | JPY                       | 1 047 078 600.00 | 16.6.2025      | -163 289.76   | 0.00  |
| USD   | 9 021 092.31   | GBP                       | 6 825 100.00     | 16.6.2025      | -183 433.75   | 0.00  |
| USD   | 3 128 008.46   | JPY                       | 461 072 200.00   | 16.6.2025      | -71 903.26    | 0.00  |
| USD   | 11 468 581.22  | GBP                       | 8 676 800.00     | 16.6.2025      | -233 200.69   | -0.01 |
| USD   | 3 976 146.06   | JPY                       | 586 088 700.00   | 16.6.2025      | -91 399.33    | 0.00  |
| USD   | 3 045 244.50   | HKD                       | 23 672 400.00    | 16.6.2025      | 22 440.45     | 0.00  |
| USD   | 1 144 165.04   | JPY                       | 168 651 300.00   | 16.6.2025      | -26 300.83    | 0.00  |
| USD   | 2 601 066.06   | CAD                       | 3 633 000.00     | 16.6.2025      | -42 876.62    | 0.00  |
| USD   | 442 174.07   | CAD                       | 617 600.00       | 16.6.2025      | -7 288.91     | 0.00  |
| USD   | 1 537 514.27   | CAD                       | 2 147 500.00     | 16.6.2025      | -25 344.78    | 0.00  |
| USD   | 1 168 296.06   | CAD                       | 1 631 800.00     | 16.6.2025      | -19 258.49    | 0.00  |
| CHF   | 160 157 800.00   | USD                       | 191 069 387.68   | 16.6.2025      | 4 178 451.58  | 0.11  |
| CHF   | 290 831 600.00   | USD                       | 346 964 154.91   | 16.6.2025      | 7 587 677.64  | 0.19  |
| USD   | 64 418 885.15  | EUR                       | 57 885 000.00    | 16.6.2025      | -1 347 114.78 | -0.03 |
| EUR   | 369 523 500.00   | USD                       | 411 234 204.11   | 16.6.2025      | 8 599 647.05  | 0.22  |
| USD   | 36 202 333.96  | EUR                       | 32 530 400.00    | 16.6.2025      | -757 055.94   | -0.02 |
| EUR   | 109 435 500.00   | USD                       | 121 788 250.93   | 16.6.2025      | 2 546 811.44  | 0.06  |
| USD   | 10 463 825.99  | EUR                       | 9 402 500.00     | 16.6.2025      | -218 817.43   | -0.01 |
| USD   | 563 738.16   | CHF                       | 472 300.00       | 16.6.2025      | -12 041.19    | 0.00  |
| USD   | 277 304.52   | CAD                       | 386 500.00       | 16.6.2025      | -3 973.72     | 0.00  |
| USD   | 536 999.15   | EUR                       | 479 600.00       | 16.6.2025      | -7 898.04     | 0.00  |
| GBP   | 484 800.00   | USD                       | 643 970.02       | 16.6.2025      | 9 845.20      | 0.00  |
| USD   | 108 517.10   | HKD                       | 843 700.00       | 16.6.2025      | 782.36        | 0.00  |
| USD   | 1 158 646.21   | EUR                       | 1 034 800.00     | 16.6.2025      | -17 041.04    | 0.00  |
| USD   | 792 880.96   | HKD                       | 6 164 500.00     | 16.6.2025      | 5 716.35      | 0.00  |
| CHF   | 2 330 600.00   | USD                       | 2 780 531.74     | 16.6.2025      | 60 694.94     | 0.00  |
| USD   | 4 214 592.38   | EUR                       | 3 764 100.00     | 16.6.2025      | -61 987.05    | 0.00  |
| USD   | 1 099 982.62   | GBP                       | 828 100.00       | 16.6.2025      | -16 816.85    | 0.00  |
| EUR   | 2 534 200.00   | USD                       | 2 837 496.35     | 16.6.2025      | 41 733.11     | 0.00  |
| AUD   | 379 400.00   | USD                       | 244 579.07       | 16.6.2025      | -372.10       | 0.00  |
| GBP   | 1 204 900.00   | USD                       | 1 601 816.23     | 16.6.2025      | 23 146.55     | 0.00  |
| HKD   | 6 770 900.00   | USD                       | 869 765.94       | 16.6.2025      | -5 168.18     | 0.00  |
| HKD   | 9 058 600.00   | USD                       | 1 163 635.82     | 16.6.2025      | -6 914.37     | 0.00  |
| GBP   | 117 300.00   | USD                       | 156 010.43       | 16.6.2025      | 2 183.72      | 0.00  |
| CHF   | 10 959 100.00  | USD                       | 13 086 653.54    | 16.6.2025      | 273 548.68    | 0.01  |
| GBP   | 787 100.00   | USD                       | 1 046 852.60     | 16.6.2025      | 14 653.09     | 0.00  |
| USD   | 118 801.63   | JPY                       | 17 352 000.00    | 16.6.2025      | -1 623.91     | 0.00  |
| CHF   | 4 174 100.00   | USD                       | 4 984 442.20     | 16.6.2025      | 104 189.17    | 0.00  |
| EUR   | 13 814 500.00  | USD                       | 15 506 226.43    | 16.6.2025      | 189 107.53    | 0.00  |
| HKD   | 20 050 400.00  | USD                       | 2 575 603.70     | 16.6.2025      | -15 304.35    | 0.00  |
| EUR   | 1 953 900.00   | USD                       | 2 193 174.98     | 16.6.2025      | 26 747.06     | 0.00  |
| HKD   | 2 749 300.00   | USD                       | 353 165.39       | 16.6.2025      | -2 098.53     | 0.00  |
| USD   | 606 290.22   | JPY                       | 88 553 900.00    | 16.6.2025      | -8 287.42     | 0.00  |
| USD   | 233 599.39   | JPY                       | 34 119 200.00    | 16.6.2025      | -3 193.09     | 0.00  |
| GBP   | 203 100.00   | USD                       | 270 125.48       | 16.6.2025      | 3 781.02      | 0.00  |
| GBP   | 741 300.00   | USD                       | 985 938.04       | 16.6.2025      | 13 800.45     | 0.00  |
| USD   | 176 787.48   | EUR                       | 157 500.00       | 16.6.2025      | -2 156.03     | 0.00  |
| USD   | 230 104.34   | EUR                       | 205 000.00       | 16.6.2025      | -2 806.26     | 0.00  |
| EUR   | 355 600.00   | USD                       | 399 146.85       | 16.6.2025      | 4 867.83      | 0.00  |
| USD   | 270 514.71   | JPY                       | 39 511 000.00    | 16.6.2025      | -3 697.68     | 0.00  |
| USD   | 80 673.52  | GBP                       | 60 700.00        | 16.6.2025      | -1 188.24     | 0.00  |
| USD   | 600 549.49   | EUR                       | 536 300.00       | 16.6.2025      | -8 767.36     | 0.00  |
| USD   | 560 536.41   | EUR                       | 502 200.00       | 16.6.2025      | -10 037.75    | 0.00  |
| USD   | 643 395.39   | CHF                       | 538 500.00       | 16.6.2025      | -13 088.16    | 0.00  |
| EUR   | 418 500.00   | USD                       | 467 113.67       | 16.6.2025      | 8 364.80      | 0.00  |
| USD   | 405 164.06   | CHF                       | 336 100.00       | 16.6.2025      | -4 574.33     | 0.00  |
| USD   | 135 309.11   | HKD                       | 1 056 500.00     | 16.6.2025      | 401.26        | 0.00  |
| CHF   | 680 000.00   | USD                       | 820 186.43       | 16.6.2025      | 8 799.30      | 0.00  |

| Bezeichnung   |                    |     |              |           | Bewertung in USD                          |               |
|---|--------------------|-----|--------------|-----------|---|---------------|
|   |                    |     |              |           | NR Kursgewinn                             | in % des      |
|   |                    |     |              |           | (-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin- | Netto-        |
|   |                    |     |              |           | kontrakten/Swaps (Erl. 1)                 | vermögens     |
|   | Anzahl/<br>Nominal |     |              |           |   |               |
| <b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>   |                    |     |              |           |   |               |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |     |              |           |   |               |
| USD   | 118 672.43         | HKD | 926 600.00   | 16.6.2025 | 351.93                                    | 0.00          |
| USD   | 60 541.61          | EUR | 53 700.00    | 16.6.2025 | -469.61                                   | 0.00          |
| USD   | 47 054.01          | HKD | 367 400.00   | 16.6.2025 | 139.54                                    | 0.00          |
| EUR   | 1 110 500.00       | USD | 1 251 982.36 | 16.6.2025 | 9 711.39                                  | 0.00          |
| GBP   | 365 100.00         | USD | 488 187.62   | 16.6.2025 | 4 196.74                                  | 0.00          |
| USD   | 108 681.76         | EUR | 96 400.00    | 16.6.2025 | -843.03                                   | 0.00          |
| GBP   | 426 600.00         | USD | 573 646.84   | 16.6.2025 | 1 678.18                                  | 0.00          |
| AUD   | 144 500.00         | USD | 93 434.51    | 16.6.2025 | -424.74                                   | 0.00          |
| USD   | 664 539.98         | EUR | 584 900.00   | 16.6.2025 | 6.28                                      | 0.00          |
| USD   | 383 722.61         | CHF | 317 100.00   | 16.6.2025 | -2 852.94                                 | 0.00          |
| USD   | 477 499.42         | EUR | 422 600.00   | 16.6.2025 | -2 637.26                                 | 0.00          |
| USD   | 1 319 496.35       | GBP | 977 400.00   | 16.6.2025 | 1 346.61                                  | 0.00          |
| GBP   | 122 300.00         | USD | 165 105.80   | 16.6.2025 | -168.50                                   | 0.00          |
| CAD   | 251 000.00         | USD | 182 560.50   | 16.6.2025 | 106.61                                    | 0.00          |
| USD   | 137 464.40         | AUD | 212 300.00   | 16.6.2025 | 814.06                                    | 0.00          |
| USD   | 617 357.97         | GBP | 457 300.00   | 16.6.2025 | 630.04                                    | 0.00          |
| USD   | 1 843 447.05       | EUR | 1 624 100.00 | 16.6.2025 | -1 772.96                                 | 0.00          |
| EUR   | 663 400.00         | USD | 752 997.21   | 16.6.2025 | 724.21                                    | 0.00          |
| GBP   | 423 100.00         | USD | 571 187.75   | 16.6.2025 | -582.93                                   | 0.00          |
| EUR   | 157 500.00         | USD | 178 771.57   | 16.6.2025 | 171.94                                    | 0.00          |
| GBP   | 158 900.00         | USD | 214 516.03   | 16.6.2025 | -218.92                                   | 0.00          |
| EUR   | 1 148 300.00       | USD | 1 303 386.64 | 16.6.2025 | 1 253.56                                  | 0.00          |
| JPY   | 48 884 300.00      | USD | 343 175.55   | 16.6.2025 | -3 911.02                                 | 0.00          |
| JPY   | 5 190 800.00       | USD | 36 440.24    | 16.6.2025 | -415.29                                   | 0.00          |
| JPY   | 16 714 600.00      | USD | 117 339.15   | 16.6.2025 | -1 337.26                                 | 0.00          |
| HKD   | 278 000.00         | USD | 35 573.58    | 16.6.2025 | -74.88                                    | 0.00          |
| JPY   | 21 395 200.00      | USD | 150 197.70   | 16.6.2025 | -1 711.73                                 | 0.00          |
| USD   | 613 650.99         | CHF | 503 400.00   | 16.6.2025 | -42.27                                    | 0.00          |
| USD   | 2 946 963.20       | CHF | 2 417 500.00 | 16.6.2025 | -202.98                                   | 0.00          |
| HKD   | 995 000.00         | USD | 127 233.39   | 16.6.2025 | -178.68                                   | 0.00          |
| HKD   | 924 400.00         | USD | 118 205.58   | 16.6.2025 | -166.00                                   | 0.00          |
| HKD   | 2 611 500.00       | USD | 333 939.71   | 16.6.2025 | -468.97                                   | 0.00          |
| EUR   | 925 800.00         | USD | 1 045 374.57 | 2.6.2025  | 5 639.88                                  | 0.00          |
| EUR   | 487 800.00         | USD | 550 836.00   | 3.6.2025  | 2 938.95                                  | 0.00          |
| USD   | 111 466.72         | GBP | 82 800.00    | 16.6.2025 | -199.74                                   | 0.00          |
| GBP   | 82 800.00          | USD | 111 460.04   | 3.6.2025  | 199.90                                    | 0.00          |
| USD   | 1 597 561.38       | EUR | 1 413 600.00 | 16.6.2025 | -8 499.21                                 | 0.00          |
| USD   | 508 552.31         | EUR | 450 200.00   | 16.6.2025 | -2 942.09                                 | 0.00          |
| EUR   | 1 973 600.00       | USD | 2 227 476.80 | 2.6.2025  | 13 052.60                                 | 0.00          |
| CHF   | 371 000.00         | USD | 448 424.31   | 3.6.2025  | 3 161.11                                  | 0.00          |
| USD   | 872 325.49         | CHF | 720 600.00   | 16.6.2025 | -6 155.56                                 | 0.00          |
| USD   | 603 783.73         | CHF | 498 700.00   | 16.6.2025 | -4 179.77                                 | 0.00          |
| EUR   | 198 600.00         | USD | 224 566.22   | 16.6.2025 | 1 073.02                                  | 0.00          |
| GBP   | 269 900.00         | USD | 363 617.59   | 2.6.2025  | 356.06                                    | 0.00          |
| GBP   | 78 700.00          | USD | 106 189.81   | 16.6.2025 | -52.73                                    | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |     |              |           | <b>22 170 707.37</b>                      | <b>0.56</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |     |              |           | <b>31 683 719.63</b>                      | <b>0.80</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                           |                    |     |              |           | <b>-577 227.05</b>                        | <b>-0.01</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |     |              |           | <b>-7 039 835.90</b>                      | <b>-0.19</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |     |              |           | <b>3 978 591 950.27</b>                   | <b>100.00</b> |

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

## Wichtigste Daten

|   | ISIN                | 10.7.2024    | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 2 851 826.93 | 2 805 563.17 | 1 289 148.46 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2485804889</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 146.7740     | 183.2310     | 101.0130     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 113.99       | 112.12       | 98.17        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 113.99       | 112.12       | 98.17        |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>2</sup></b>              | <b>LU2561031175</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | -            | -            | 1 000.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -            | -            | 91.85        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -            | -            | 91.85        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU2485804962</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 14 496.3210  | 14 496.3210  | 1 060.2450   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 115.42       | 113.45       | 98.68        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 115.42       | 113.45       | 98.68        |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>2</sup></b>              | <b>LU2561031258</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | -            | -            | 1 000.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -            | -            | 92.08        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -            | -            | 92.08        |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU2485805001</b> |              |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 98.0000      | 98.0000      | 98.0000      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 11 856.88    | 11 637.28    | 9 984.91     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 11 856.88    | 11 637.28    | 9 984.91     |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklassen (EUR hedged) P-acc und (EUR hedged) Q-acc waren bis zum 16.8.2023 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) per 10. Juli 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-10.7.2024</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 1 032.85                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>1 032.85</b>           |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -2 459.73                 |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -82.10                    |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -75.20                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-2 617.03</b>          |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>-1 584.18</b>          |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 254 239.83                |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -131.24                   |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>254 108.59</b>         |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>                          | <b>252 524.41</b>         |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -202 086.32               |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-202 086.32</b>        |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>50 438.09</b>          |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-10.7.2024</b> |
| Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode                              | 2 805 563.17              |
| Rücknahmen   | -2 856 001.26             |
| Total rücknahmen   | -2 856 001.26             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | -1 584.18                 |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 254 108.59                |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -202 086.32               |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 50 438.09                 |
| <b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>                         | <b>0.00</b>               |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-10.7.2024</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 183.2310                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -183.2310                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 14 496.3210               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 496.3210              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode      | 98.0000                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -98.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>0.0000</b>             |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025     | 31.5.2024     | 31.5.2023    |
|---|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 15 591 643.50 | 14 223 235.23 | 9 590 391.77 |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0399028009</b> |               |               |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 281.7870    | 6 281.7870    | 6 281.7870   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 25.74         | 23.48         | 15.83        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -             | 23.48         | 15.83        |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU2369644856</b> |               |               |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000      | 100.0000      | 100.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 13.97         | 12.74         | 8.60         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -             | 12.74         | 8.60         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0246274897</b> |               |               |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 556 352.7260  | 556 352.7260  | 556 352.7260 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 24.46         | 22.31         | 15.05        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -             | 22.31         | 15.05        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU0399027704</b> |               |               |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 58 130.9330   | 58 130.9330   | 58 130.9330  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 31.30         | 28.55         | 19.26        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -             | 28.55         | 19.26        |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|                 | Währung | 2024/2025* | 2023/2024* | 2022/2023* |
|-----------------|---------|------------|------------|------------|
| Klasse I-A1-acc | USD     | N/A        | N/A        | N/A        |
| Klasse I-A3-acc | USD     | N/A        | N/A        | N/A        |
| Klasse P-acc    | USD     | N/A        | N/A        | N/A        |
| Klasse Q-acc    | USD     | N/A        | N/A        | N/A        |

\* Der Subfonds ist suspendiert (siehe Erläuterung 14).

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

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

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 hat sich nichts geändert und Zeichnungen sowie Rücknahmen sind bis auf Weiteres ausgesetzt.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|              |              |
|--------------|--------------|
| Niederlande  | 23.10        |
| Kasachstan   | 19.83        |
| <b>TOTAL</b> | <b>42.93</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Telekommunikation                    | 23.10        |
| Energie- & Wasserversorgung          | 11.41        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften | 8.42         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>42.93</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | USD                  |
|--|----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>     |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                               | 69 239 853.11        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) | -62 546 946.55       |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                        | 6 692 906.56         |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                           | 8 886 441.83         |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                           | 175.72               |
| Andere Aktiva  | 12 119.39            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>15 591 643.50</b> |
| <b>Passiva</b>   |                      |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>0.00</b>          |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>               | <b>15 591 643.50</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 373 613.41                |
| Dividenden  | 2 065 563.14              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 1 087.55                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>2 440 264.10</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>0.00</b>               |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>2 440 264.10</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -2 030 945.67             |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-2 030 945.67</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>409 318.43</b>         |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 959 089.84                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>959 089.84</b>         |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>1 368 408.27</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 14 223 235.23             |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 2 440 264.10              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -2 030 945.67             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 959 089.84                |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 368 408.27              |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>15 591 643.50</b>      |



## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 281.7870                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 281.7870</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 100.0000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>100.0000</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 556 352.7260              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>556 352.7260</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 58 130.9330               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>58 130.9330</b>        |

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Zypern</b>  |                    |   |                                 |
| USD OZON HOLDINGS PLC - ADR*   | 62 200.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS*   | 131 062.00         | 0.00  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Zypern</b>  |                    | <b>0.00</b>   | <b>0.00</b>                     |
| <b>Kasachstan</b>  |                    |   |                                 |
| USD KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S  | 16 456.00          | 1 312 612.84  | 8.42                            |
| USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG   | 46 700.00          | 1 779 270.00  | 11.41                           |
| <b>TOTAL Kasachstan</b>  |                    | <b>3 091 882.84</b>   | <b>19.83</b>                    |
| <b>Niederlande</b>   |                    |   |                                 |
| USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD  | 68 008.00          | 3 601 023.60  | 23.10                           |
| <b>TOTAL Niederlande</b>   |                    | <b>3 601 023.60</b>   | <b>23.10</b>                    |
| <b>Russische Föderation (GUS)</b>  |                    |   |                                 |
| USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*   | 2 510 118.00       | 0.03  | 0.00                            |
| USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*   | 381 611.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*   | 502 392.00         | 0.01  | 0.00                            |
| USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)*   | 4 400 000.00       | 0.04  | 0.00                            |
| USD LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*   | 49 500.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD MICEX-RTS RUB1(RUB)*   | 1 443 021.00       | 0.01  | 0.00                            |
| USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*   | 112 900.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*  | 322 000.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*   | 677 297.00         | 0.01  | 0.00                            |
| USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S**   | 18 400.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*   | 360 000.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*  | 49 213.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD POLYUS GOLD OAO RUB1*  | 247 680.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD ROSNEFT OJSC RUB0.01*  | 137 970.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD SBERBANK PAO*  | 1 265 650.00       | 0.01  | 0.00                            |
| USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS**  | 53 762.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*  | 53 226.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*  | 12 440.00          | 0.00  | 0.00                            |
| USD TATNEFT RUB1*  | 350 073.00         | 0.00  | 0.00                            |
| USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*   | 269 251.00         | 0.00  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>  |                    | <b>0.11</b>   | <b>0.00</b>                     |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>6 692 906.55</b>   | <b>42.93</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>6 692 906.55</b>   | <b>42.93</b>                    |

### Andere Wertpapiere

#### Aktien

#### Russische Föderation (GUS)

|   |              |                      |               |
|---|--------------|----------------------|---------------|
| USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*                     | 48 474.00    | 0.00                 | 0.00          |
| USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR*                            | 238 266.00   | 0.00                 | 0.00          |
| USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS**                    | 33 119.00    | 0.00                 | 0.00          |
| USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS**                          | 1 045 000.00 | 0.01                 | 0.00          |
| <b>TOTAL Russische Föderation (GUS)</b>                               |              | <b>0.01</b>          | <b>0.00</b>   |
| <b>Total Aktien</b>   |              | <b>0.01</b>          | <b>0.00</b>   |
| <b>Total Andere Wertpapiere</b>                                       |              | <b>0.01</b>          | <b>0.00</b>   |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                                  |              | <b>6 692 906.56</b>  | <b>42.93</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              | <b>8 886 441.83</b>  | <b>56.99</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              | <b>12 295.11</b>     | <b>0.08</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              | <b>15 591 643.50</b> | <b>100.00</b> |

\* Fair-valued - Siehe Erläuterung 14

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in EUR                                      |                     | 160 694 406.10 | 276 458 710.39 | 246 804 248.66 |
| <b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>                         | <b>LU0399031052</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | 255 631.9930   | 252 831.9930   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | 345.16         | 312.40         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | -              | 345.16         | 312.40         |
| <b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>                         | <b>LU0399031219</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -              | 264 399.0130   | 151 148.7300   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -              | 106.09         | 95.96          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | -              | 106.09         | 95.96          |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0198839143</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 28 673.9950    | 32 255.2840    | 46 392.2330    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 473.55         | 470.53         | 433.05         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | 473.55         | 470.53         | 433.05         |
| <b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1056569806</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 9 855.7080     | 14 568.7950    | 19 850.6290    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 206.79         | 201.84         | 182.23         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 206.79         | 201.84         | 182.23         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU0358729738</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 16 376.7360    | 18 017.7090    | 22 598.1350    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 189.21         | 186.60         | 170.46         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | 189.21         | 186.60         | 170.46         |
| <b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU1240787686</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 9 853.8430     | 8 900.7200     | 9 430.3380     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 187.53         | 181.68         | 162.81         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup> |                     | 187.53         | 181.68         | 162.81         |
| <b>Klasse U-X-acc</b>                                     | <b>LU0399031482</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 8 500.0260     | 8 508.8110     | 8 524.5420     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 16 540.43      | 16 152.18      | 14 609.55      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup> |                     | 16 540.43      | 16 152.18      | 14 609.55      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 22.5.2025 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.4.2025 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-B-acc <sup>1</sup>                              | EUR     | -         | 10.5%     | -5.7%     |
| Klasse I-X-acc <sup>2</sup>                              | EUR     | -         | 10.6%     | -         |
| Klasse P-acc   | EUR     | 0.6%      | 8.7%      | -7.2%     |
| Klasse (USD hedged) P-acc                                | USD     | 2.5%      | 10.8%     | -4.2%     |
| Klasse Q-acc   | EUR     | 1.4%      | 9.5%      | -6.5%     |
| Klasse (USD hedged) Q-acc                                | USD     | 3.2%      | 11.6%     | -3.5%     |
| Klasse U-X-acc   | EUR     | 2.4%      | 10.6%     | -5.6%     |
| Benchmark: <sup>3</sup>                                  |         |           |           |           |
| MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested)              | EUR     | 7.5%      | 16.6%     | -6.5%     |
| MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) (hedged USD) | USD     | 7.7%      | 18.7%     | -1.7%     |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 22.5.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.4.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 war der breitere deutsche Aktienmarkt weiterhin volatil, folgte aber einem langsamen Aufwärtstrend. Die Unternehmen verbuchten ein solides Gewinnwachstum, die Auftragslage war robust, und auch das Konsumverhalten erwies sich als stabil. Nach dem 2. April 2025, dem «Tag der Befreiung», an dem die US-Regierung zahlreiche Zölle ankündigte, kam es dennoch zu einer umgehenden Korrektur an den Aktienmärkten, die indes nach der Ankündigung einer 90-tägigen Konsultationsphase mehr als wieder wettgemacht wurde.

Während des Geschäftsjahres entwickelte sich der Subfonds in absoluter Hinsicht positiv, blieb jedoch relativ gesehen hinter dem europäischen Small-Cap-Markt zurück. Auf Sektorebene leisteten das Gesundheitswesen und die Informationstechnologie einen positiven Beitrag, während zyklische Konsumgüterwerte und Industrietitel einen negativen Beitrag leisteten. Ein grosser Negativfaktor innerhalb des Industriesektors war der Bereich Luftfahrt und Verteidigung, da wir bis Ende März 2025 in die meisten Verteidigungsunternehmen gar nicht investieren durften. Wir werden uns ungebrochen auf Unternehmen konzentrieren, die in einem mittelfristigen Konjunkturszenario gute Risiko-Rendite-Profile bieten dürften.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Grossbritannien    | 18.65        |
| Deutschland        | 11.45        |
| Schweden           | 10.04        |
| Schweiz            | 8.78         |
| Niederlande        | 7.74         |
| Belgien            | 7.38         |
| Frankreich         | 5.67         |
| Dänemark           | 5.30         |
| Italien            | 5.26         |
| Irland             | 4.56         |
| Norwegen           | 4.27         |
| Luxemburg          | 1.89         |
| Färöer Inseln      | 1.52         |
| Finnland           | 1.35         |
| Vereinigte Staaten | 1.24         |
| Jersey             | 1.11         |
| Österreich         | 1.02         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>97.23</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 11.01        |
| Immobilien  | 9.83         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 7.59         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 7.06         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 6.36         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 5.85         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 4.57         |
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 4.43         |
| Chemie  | 4.27         |
| Versicherungen                                      | 3.70         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 3.22         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 3.07         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 2.78         |
| Fahrzeuge   | 2.62         |
| Verpackungsindustrie                                | 2.36         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 2.34         |
| Verkehr & Transport                                 | 2.23         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 2.22         |
| Maschinen & Apparate                                | 1.74         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 1.55         |
| Landwirtschaft & Fischerei                          | 1.52         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 1.37         |
| Nichteisenmetalle                                   | 1.35         |
| Gastgewerbe & Freizeit                              | 1.01         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 0.86         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 0.84         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 0.69         |
| Biotechnologie                                      | 0.42         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                              | 0.37         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>97.23</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 136 575 345.28        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | 19 661 823.64         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 156 237 168.92        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 3 509 299.81          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 111 890.70            |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 1 426.62              |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                       | 47.91                 |
| Forderungen aus Dividenden   | 604 376.76            |
| Andere Aktiva  | 46 747.76             |
| Sonstige Forderungen   | 392 966.44            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>160 903 924.92</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -68 559.83            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -110 970.23           |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -1 083.88             |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -24 941.65            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -3 963.23             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -28 904.88            |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-209 518.82</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>160 694 406.10</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | EUR                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 223 921.82                |
| Dividenden  | 7 309 390.13              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 273 404.69                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 197 375.05                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>8 004 091.69</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -341 584.77               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -29 338.07                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -41 163.95                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -647.25                   |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-412 734.04</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>7 591 357.65</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 68 485.84                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 1 031.60                  |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 28 218.65                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>97 736.09</b>          |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>7 689 093.74</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -10 525 490.37            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | -48 084.31                |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-10 573 574.68</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>-2 884 480.94</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 276 458 710.39            |
| Zeichnungen  | 14 314 400.22             |
| Rücknahmen   | -127 194 223.57           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -112 879 823.35           |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 7 591 357.65              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 97 736.09                 |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -10 573 574.68            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | -2 884 480.94             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>160 694 406.10</b>     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 255 631.9930              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 255.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -255 886.9930             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 264 399.0130              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 115 998.0660              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -380 397.0790             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 32 255.2840               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 699.4610                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 280.7500               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 673.9950</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 568.7950               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11.5980                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 724.6850               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 855.7080</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 017.7090               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 926.7940                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 567.7670               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 376.7360</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(USD hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 900.7200                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 537.5700                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 584.4470               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 853.8430</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 508.8110                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 28.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -36.7850                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>8 500.0260</b>         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                 |                    |   |                                 |
| <b>Österreich</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV                        | 14 906.00          | 1 632 207.00  | 1.02                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                       |                    | <b>1 632 207.00</b>   | <b>1.02</b>                     |
| <b>Belgien</b>                                |                    |   |                                 |
| EUR AEDIFICA NPV                              | 47 257.00          | 3 142 590.50  | 1.95                            |
| EUR D'IETEREN GROUP NPV                       | 16 666.00          | 3 014 879.40  | 1.88                            |
| EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)               | 37 571.00          | 2 404 544.00  | 1.50                            |
| EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)       | 153 899.00         | 3 302 672.54  | 2.05                            |
| <b>TOTAL Belgien</b>                          |                    | <b>11 864 686.44</b>  | <b>7.38</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                               |                    |   |                                 |
| DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT) | 81 714.00          | 1 948 794.14  | 1.21                            |
| DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)                    | 1 170 658.00       | 2 548 646.53  | 1.59                            |
| DKK NETCOMPANY GROUP DKK1                     | 46 956.00          | 1 917 408.02  | 1.19                            |
| DKK PANDORA A/S DKK1                          | 8 911.00           | 1 429 330.60  | 0.89                            |
| DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1                    | 10 989.00          | 668 080.83  | 0.42                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                         |                    | <b>8 512 260.12</b>   | <b>5.30</b>                     |
| <b>Färöer Inseln</b>                          |                    |   |                                 |
| NOK P/F BAKKAFROST DKK1                       | 59 538.00          | 2 438 184.53  | 1.52                            |
| <b>TOTAL Färöer Inseln</b>                    |                    | <b>2 438 184.53</b>   | <b>1.52</b>                     |
| <b>Finnland</b>                               |                    |   |                                 |
| EUR METSO CORPORATION RG                      | 203 883.00         | 2 167 276.29  | 1.35                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                         |                    | <b>2 167 276.29</b>   | <b>1.35</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR NEXANS EUR1                               | 22 488.00          | 2 278 034.40  | 1.42                            |
| EUR SPIE PROMESSES EURO.46                    | 87 150.00          | 3 899 091.00  | 2.43                            |
| EUR VUSIONGROUP                               | 12 862.00          | 2 927 391.20  | 1.82                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                       |                    | <b>9 104 516.60</b>   | <b>5.67</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                            |                    |   |                                 |
| EUR AUTO1 GRP NPV                             | 50 956.00          | 1 202 561.60  | 0.75                            |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)   | 174 053.00         | 1 226 377.44  | 0.76                            |
| EUR DRAEGERWERK KGAA NON-VTG PRF NPV          | 10 417.00          | 698 980.70  | 0.43                            |
| EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)               | 27 147.00          | 1 719 762.45  | 1.07                            |
| EUR HENSOLDT AG NPV                           | 33 777.00          | 3 107 484.00  | 1.93                            |
| EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)                   | 27 018.00          | 1 102 334.40  | 0.69                            |
| EUR JENOPTIK AG NPV (POST CONS)               | 70 536.00          | 1 363 460.88  | 0.85                            |
| EUR LANXESS AG NPV                            | 79 818.00          | 2 167 856.88  | 1.35                            |
| EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV                     | 41 441.00          | 3 097 714.75  | 1.93                            |
| EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV                     | 4 084.00           | 499 473.20  | 0.31                            |
| EUR THYSSENKRUPP AG NPV                       | 68 669.00          | 589 317.36  | 0.37                            |
| EUR TUI AG ORD REG SHS NPV (DI)               | 221 514.00         | 1 629 900.01  | 1.01                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                      |                    | <b>18 405 223.67</b>  | <b>11.45</b>                    |
| <b>Irland</b>                                 |                    |   |                                 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1                   | 291 530.00         | 3 521 682.40  | 2.19                            |
| GBP DCC ORD EURO.25                           | 34 806.00          | 1 916 783.60  | 1.19                            |
| GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD) | 157 595.00         | 1 891 896.05  | 1.18                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                           |                    | <b>7 330 362.05</b>   | <b>4.56</b>                     |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung                                  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Italien</b>                               |                    |   |                                 |
| EUR BUZZI SPA NPV                            | 23 378.00          | 1 057 153.16  | 0.66                            |
| EUR ENAV S.P.A. EUR1                         | 561 060.00         | 2 364 306.84  | 1.47                            |
| EUR INTERCOS SPA NPV                         | 129 802.00         | 1 853 572.56  | 1.15                            |
| EUR IVECO GROUP NV EURO.01                   | 44 714.00          | 784 730.70  | 0.49                            |
| EUR SOL EURO.52                              | 52 393.00          | 2 399 599.40  | 1.49                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                         |                    | <b>8 459 362.66</b>   | <b>5.26</b>                     |
| <b>Jersey</b>                                |                    |   |                                 |
| GBP JTC PLC ORD GBPO.01                      | 178 733.00         | 1 777 074.95  | 1.11                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                          |                    | <b>1 777 074.95</b>   | <b>1.11</b>                     |
| <b>Luxemburg</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR SHURGARD SELF STO. NPV                   | 23 291.00          | 834 982.35  | 0.52                            |
| EUR STABILUS SE EUR1                         | 86 407.00          | 2 207 698.85  | 1.37                            |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>                       |                    | <b>3 042 681.20</b>   | <b>1.89</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                           |                    |   |                                 |
| EUR AALBERTS NV EURO.25                      | 91 002.38          | 2 797 413.13  | 1.74                            |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16               | 59 995.00          | 3 388 517.60  | 2.11                            |
| EUR REDCARE PHARMACY EURO.02                 | 15 882.00          | 1 816 900.80  | 1.13                            |
| EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV | 81 211.00          | 4 434 120.60  | 2.76                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                     |                    | <b>12 436 952.13</b>  | <b>7.74</b>                     |
| <b>Norwegen</b>                              |                    |   |                                 |
| NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08               | 470 100.00         | 1 351 246.45  | 0.84                            |
| NOK ELOPAK ASA NOK1.40                       | 820 241.00         | 3 161 023.45  | 1.97                            |
| NOK ENTRA ASA NOK1                           | 80 769.00          | 828 648.57  | 0.52                            |
| NOK TGS ASA NOK0.25                          | 208 983.00         | 1 513 453.10  | 0.94                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                        |                    | <b>6 854 371.57</b>   | <b>4.27</b>                     |
| <b>Schweden</b>                              |                    |   |                                 |
| SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)        | 224 207.00         | 3 791 608.30  | 2.36                            |
| SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)     | 100 791.00         | 1 307 951.30  | 0.81                            |
| SEK HEMNET AB NPV                            | 60 282.00          | 1 679 534.01  | 1.04                            |
| SEK INSTALCO AB NPV (POST SPLIT)             | 456 318.00         | 1 021 942.92  | 0.64                            |
| SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)         | 423 158.00         | 2 297 405.43  | 1.43                            |
| SEK NORDNET AB NPV                           | 58 409.00          | 1 390 585.96  | 0.87                            |
| SEK SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)          | 151 779.00         | 2 317 604.40  | 1.44                            |
| SEK THULE GROUP AB NPV                       | 100 693.00         | 2 334 477.71  | 1.45                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                        |                    | <b>16 141 110.03</b>  | <b>10.04</b>                    |
| <b>Schweiz</b>                               |                    |   |                                 |
| CHF GALENICA AG CHF0.1                       | 24 843.00          | 2 269 436.96  | 1.41                            |
| CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10                 | 17 174.00          | 2 485 877.46  | 1.55                            |
| CHF SFS GROUP AG CHF0.1                      | 20 263.00          | 2 533 242.61  | 1.58                            |
| CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)        | 22 670.00          | 2 348 027.27  | 1.46                            |
| CHF SIG GROUP AG CHF0.01                     | 115 300.00         | 2 076 888.01  | 1.29                            |
| CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01               | 160 929.00         | 1 301 871.28  | 0.81                            |
| CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)             | 6 225.00           | 1 092 603.34  | 0.68                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                         |                    | <b>14 107 946.93</b>  | <b>8.78</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                       |                    |   |                                 |
| GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01           | 451 213.00         | 2 813 950.48  | 1.75                            |
| GBP CRANSWICK ORD GBPO.10                    | 56 543.00          | 3 573 271.56  | 2.22                            |
| GBP DERWENT LONDON PLC REIT                  | 124 135.00         | 2 909 356.07  | 1.81                            |
| GBP DIPLOMA ORD GBPO.05                      | 62 970.00          | 3 505 189.65  | 2.18                            |
| GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01                | 215 685.00         | 581 595.91  | 0.36                            |
| GBP FORTERRA PLC ORD GBPO.01 (WI)            | 956 046.00         | 2 244 095.18  | 1.40                            |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001            | 148 496.00         | 1 385 419.17  | 0.86                            |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25           | 446 257.00         | 1 984 707.11  | 1.24                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in EUR  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)   | 929 237.00         | 2 942 809.72  | 1.83                            |
| GBP RATHBONES GROUP ORD GBPO.05  | 61 890.00          | 1 211 583.17  | 0.75                            |
| GBP ROTORK ORD GBPO.005  | 719 786.00         | 2 689 909.43  | 1.67                            |
| GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01  | 1 953 679.00       | 2 774 459.12  | 1.73                            |
| GBP VISTRY GROUP PLC GBPO.50   | 182 166.00         | 1 360 678.11  | 0.85                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>   |                    | <b>29 977 024.68</b>  | <b>18.65</b>                    |
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |                    |   |                                 |
| GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV   | 175 703.00         | 1 985 928.07  | 1.24                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>1 985 928.07</b>   | <b>1.24</b>                     |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>156 237 168.92</b>   | <b>97.23</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>156 237 168.92</b>   | <b>97.23</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>156 237 168.92</b>   | <b>97.23</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |              |     |              |           |                       |               |
|---|--------------|-----|--------------|-----------|-----------------------|---------------|
| USD   | 3 692 500.00 | EUR | 3 317 440.17 | 16.6.2025 | -67 428.45            | -0.04         |
| USD   | 76 300.00    | EUR | 67 997.81    | 16.6.2025 | -841.17               | 0.00          |
| USD   | 56 500.00    | EUR | 50 019.57    | 16.6.2025 | -290.21               | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |              |     |              |           | <b>-68 559.83</b>     | <b>-0.04</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              |     |              |           | <b>3 509 299.81</b>   | <b>2.18</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              |     |              |           | <b>1 016 497.20</b>   | <b>0.63</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              |     |              |           | <b>160 694 406.10</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025     | 31.5.2024     | 31.5.2023     |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen in CHF                                      |                     | 54 659 750.71 | 52 754 614.35 | 70 278 983.87 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0546265769</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 161 622.3590  | 168 533.5640  | 195 710.6030  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 239.82        | 226.04        | 214.21        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 239.82        | 226.04        | 214.21        |
| <b>Klasse (EUR) P-acc</b>                                 | <b>LU0546268359</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 21 671.3280   | 18 121.0450   | 20 669.8450   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 344.61        | 309.33        | 294.58        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 344.61        | 309.33        | 294.58        |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU1240788148</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 42 028.6660   | 46 153.5690   | 48 412.5560   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 182.20        | 170.91        | 161.19        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 182.20        | 170.91        | 161.19        |
| <b>Klasse (EUR) Q-acc</b>                                 | <b>LU1240788064</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 405.3960    | 6 846.9930    | 20 468.3320   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 213.82        | 191.01        | 181.02        |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 213.82        | 191.01        | 181.02        |
| <b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU0546263046</b> |               |               |               |
| Aktien im Umlauf  |                     | -             | -             | 1 069.0000    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | -             | -             | 10 297.14     |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | -             | -             | 10 297.14     |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.10.2023 im Umlauf

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse P-acc                                      | CHF     | 6.1%      | 5.5%      | -0.8%     |
| Klasse (EUR) P-acc                                | EUR     | 11.4%     | 5.0%      | 4.5%      |
| Klasse Q-acc                                      | CHF     | 6.6%      | 6.0%      | -0.4%     |
| Klasse (EUR) Q-acc                                | EUR     | 11.9%     | 5.5%      | 5.0%      |
| Klasse U-X-acc <sup>1</sup>                       | CHF     | -         | -         | 0.7%      |
| Benchmark: <sup>2</sup>                           |         |           |           |           |
| Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested) | CHF     | 5.4%      | 8.1%      | -0.9%     |
| Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested) | EUR     | 10.6%     | 7.6%      | 4.4%      |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 19.10.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Der Schweizer Aktienmarkt schloss das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 auf positivem Terrain. Nach der Seitwärtsbewegung zwischen Juni und Dezember 2024 verzeichnete der Markt einen starken Start in das Jahr 2025. Ausschlaggebend für die positive Performance waren die robuste Entwicklung der Schweizer Unternehmensergebnisse sowie das durch die Zinssenkungen der SNB bedingte niedrigere Zinsniveau. Nach der Ankündigung neuer US-Zölle Anfang April 2025 erlebte auch der Schweizer Aktienmarkt eine deutliche Korrektur. Ein Grossteil dieser Verluste konnte jedoch bis Ende Mai 2025 inmitten von erhöhter Volatilität wieder ausgeglichen werden.

Die absolute Performance (vor Abzug von Gebühren) des Subfonds war auf Ebene des Geschäftsjahres positiv. Der Hauptfaktor für die absolute Performance nach Sektoren war unsere Positionierung in den Bereichen Finanzen, Industrie, Basiskonsumgüter und Grundstoffe. Auf Aktienebene leisteten unsere Engagements in Zurich Insurance, Swiss Re, Swiss Life, Lonza und Galderma den grössten positiven Beitrag, während Barry Callebaut, Comet, SoftwareOne, Daetwyler und Alcon im Minus schlossen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|              |              |
|--------------|--------------|
| Schweiz      | 99.43        |
| <b>TOTAL</b> | <b>99.43</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 26.49        |
| Versicherungen                                 | 17.56        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 11.84        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 9.95         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 8.13         |
| Chemie   | 5.76         |
| Uhren & Schmuck                                | 3.15         |
| Telekommunikation                              | 2.83         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 2.65         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2.54         |
| Maschinen & Apparate                           | 2.07         |
| Verpackungsindustrie                           | 2.06         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 1.28         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 1.19         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 0.92         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.89         |
| Biotechnologie                                 | 0.12         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>99.43</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | CHF                  |
|--|----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>31.5.2025</b>     |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                   | 48 817 195.57        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)     | 5 531 354.68         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                            | 54 348 550.25        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                               | 587 260.63           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                | 554 253.72           |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 15 708.20            |
| Andere Aktiva  | 39 049.25            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>55 544 822.05</b> |
| <b>Passiva</b>   |                      |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                       | -0.96                |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)             | -817 094.09          |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2) | -63 483.69           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)               | -4 492.60            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                              | -67 976.29           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-885 071.34</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                   | <b>54 659 750.71</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|---|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 1 621.45                  |
| Dividenden  | 1 094 109.01              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 12 761.97                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 6 403.83                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>1 114 896.26</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -760 381.16               |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -26 752.64                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -10 767.10                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -620.26                   |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-798 521.16</b>        |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>316 375.10</b>         |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 1 052 622.51              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | -1.94                     |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -8 821.32                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>1 043 799.25</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 360 174.35</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 1 785 276.42              |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>1 785 276.42</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>3 145 450.77</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | CHF                  |
|--|----------------------|
|  | 1.6.2024-31.5.2025   |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 52 754 614.35        |
| Zeichnungen  | 9 034 900.14         |
| Rücknahmen   | -10 275 214.55       |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -1 240 314.41        |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 316 375.10           |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 1 043 799.25         |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 1 785 276.42         |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 3 145 450.77         |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>54 659 750.71</b> |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025  |
|--|---------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 168 533.5640        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11 145.4470         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -18 056.6520        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>161 622.3590</b> |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 121.0450         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 965.2800          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 414.9970         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>21 671.3280</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 46 153.5690         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 274.4090          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 399.3120         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>42 028.6660</b>  |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 846.9930          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 21 122.0110         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 563.6080        |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 405.3960</b>   |



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in CHF  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>  |                    |   |                                 |
| <b>Schweiz</b>   |                    |   |                                 |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)   | 55 180.00          | 2 568 077.20  | 4.70                            |
| CHF ACCELERON INDUSTR CHF1   | 14 216.00          | 674 407.04  | 1.23                            |
| CHF ALCON AG CHF0.04   | 13 783.00          | 974 458.10  | 1.78                            |
| CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)   | 2 695.00           | 699 352.50  | 1.28                            |
| CHF ARYZTA AG CHF0.80  | 8 281.25           | 702 664.06  | 1.29                            |
| CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)  | 693.00             | 584 545.50  | 1.07                            |
| CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5  | 2 651.00           | 506 341.00  | 0.93                            |
| CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)   | 8 559.00           | 865 314.90  | 1.58                            |
| CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)   | 2 530.00           | 556 094.00  | 1.02                            |
| CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)  | 3 196.00           | 377 128.00  | 0.69                            |
| CHF DOCMORRIS AG CHF0.01   | 22 948.00          | 194 025.34  | 0.36                            |
| CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01  | 8 349.00           | 899 187.30  | 1.65                            |
| CHF GALENICA AG CHF0.1   | 8 878.00           | 756 405.60  | 1.38                            |
| CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)   | 9 499.00           | 624 084.30  | 1.14                            |
| CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)   | 5 347.00           | 486 683.94  | 0.89                            |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)  | 22 240.00          | 1 203 628.80  | 2.20                            |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)   | 4 350.00           | 2 476 020.00  | 4.53                            |
| CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10   | 3 523.00           | 475 605.00  | 0.87                            |
| CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1  | 20 023.00          | 64 073.60   | 0.12                            |
| CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)   | 59 115.00          | 5 184 385.50  | 9.48                            |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)   | 56 039.00          | 5 269 347.17  | 9.64                            |
| CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1  | 16 533.00          | 400 098.60  | 0.73                            |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'   | 11 119.00          | 1 721 777.15  | 3.15                            |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV   | 19 823.00          | 5 263 006.50  | 9.63                            |
| CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05  | 28 714.00          | 1 198 235.22  | 2.19                            |
| CHF SFS GROUP AG CHF0.1  | 5 538.00           | 645 730.80  | 1.18                            |
| CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)  | 11 523.00          | 988 442.94  | 1.81                            |
| CHF SIG GROUP AG CHF0.01   | 44 525.00          | 748 020.00  | 1.37                            |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)  | 3 069.00           | 674 259.30  | 1.23                            |
| CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01   | 40 761.00          | 307 541.75  | 0.56                            |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)   | 5 545.00           | 585 274.75  | 1.07                            |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)  | 2 888.00           | 2 372 203.20  | 4.34                            |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10  | 17 424.00          | 2 530 836.00  | 4.63                            |
| CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)  | 2 738.00           | 1 548 339.00  | 2.83                            |
| CHF TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGD)  | 1 921.00           | 314 467.70  | 0.58                            |
| CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)   | 5 646.00           | 344 688.30  | 0.63                            |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)   | 97 341.00          | 2 549 360.79  | 4.66                            |
| CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30 (REGD)  | 6 782.00           | 819 265.60  | 1.50                            |
| CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1 (REGD)  | 8 113.00           | 501 383.40  | 0.92                            |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10   | 8 132.00           | 4 693 790.40  | 8.59                            |
| <b>TOTAL Schweiz</b>   |                    | <b>54 348 550.25</b>  | <b>99.43</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>54 348 550.25</b>  | <b>99.43</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>54 348 550.25</b>  | <b>99.43</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>54 348 550.25</b>  | <b>99.43</b>                    |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                              |                    | <b>587 260.63</b>   | <b>1.07</b>                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |                    | <b>-276 060.17</b>  | <b>-0.50</b>                    |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |                    | <b>54 659 750.71</b>  | <b>100.00</b>                   |

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)\*

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023        |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 1 863 237 041.70 | 1 411 464 110.66 | 1 007 672 552.60 |
| <b>Klasse F-dist</b>                                      | <b>LU2110954661</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 11 409 254.0180  | 6 621 662.7870   | 3 723 953.4600   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 99.08            | 104.52           | 98.74            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 99.08            | 104.52           | 98.74            |
| <b>Klasse (CHF hedged) F-dist</b>                         | <b>LU2589245096</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 202 890.0000     | 195 720.6390     | 100.0000         |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 101.65           | 105.13           | 97.45            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 101.65           | 105.13           | 97.45            |
| <b>Klasse I-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU2564353576</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 159 063.0000     | 9 920.0000       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -                | 111.45           | 96.80            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -                | 111.45           | 96.80            |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU1149724525</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 153 836.3660     | 188 041.7560     | 210 067.1070     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 215.58           | 199.00           | 175.70           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 215.58           | 199.00           | 175.70           |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1149725092</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 50 724.6660      | 53 845.2530      | 61 017.3580      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 162.53           | 156.50           | 144.00           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 162.53           | 156.50           | 144.00           |
| <b>Klasse (EUR) P-acc</b>                                 | <b>LU2211317628</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 13 329.2820      | 12 005.7540      | 17 899.5290      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 156.18           | 150.77           | 135.55           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 156.18           | 150.77           | 135.55           |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU1149724871</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 48 738.8990      | 65 509.3260      | 80 044.0300      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 176.82           | 166.33           | 149.67           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 176.82           | 166.33           | 149.67           |
| <b>Klasse P-dist</b>                                      | <b>LU1149724798</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 285 938.6300     | 235 377.6790     | 200 992.1710     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 105.85           | 106.01           | 101.21           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 105.85           | 106.01           | 101.21           |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>                         | <b>LU1149725175</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 370 513.9580     | 355 987.5180     | 314 781.5690     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 79.24            | 82.83            | 82.46            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 79.24            | 82.83            | 82.46            |
| <b>Klasse (EUR) P-dist</b>                                | <b>LU2211318196</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 59 824.1960      | 44 874.3520      | 49 951.5400      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 115.48           | 120.89           | 117.81           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 115.48           | 120.89           | 117.81           |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>                         | <b>LU1149724954</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 510 037.3940     | 402 152.3410     | 206 130.1980     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 86.35            | 88.16            | 85.80            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 86.35            | 88.16            | 85.80            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Klasse P-mdist LU1217041372</b>                        |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 374 441.3170   | 332 216.7130   | 243 696.8650   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 101.19         | 101.23         | 96.78          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 101.19         | 101.23         | 96.78          |
| <b>Klasse Q-acc LU1240788734</b>                          |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 81 049.6330    | 114 543.2850   | 135 590.8540   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 226.59         | 207.88         | 182.41         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 226.59         | 207.88         | 182.41         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240788221</b>             |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 17 012.8850    | 18 163.8850    | 24 098.1170    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 171.78         | 164.39         | 150.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 171.78         | 164.39         | 150.33         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240788577</b>             |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 57 849.7820    | 66 251.0310    | 82 924.6490    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 180.41         | 168.67         | 150.83         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 180.41         | 168.67         | 150.83         |
| <b>Klasse Q-dist LU1240788817</b>                         |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 180 260.2060   | 148 803.9970   | 221 872.2350   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 114.76         | 114.21         | 108.35         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 114.76         | 114.21         | 108.35         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240788494</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 171 441.7410   | 115 892.5600   | 112 242.3500   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 86.62          | 89.98          | 89.02          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 86.62          | 89.98          | 89.02          |
| <b>Klasse QL-acc LU2049087617</b>                         |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 277 746.3800   | 329 665.4260   | 349 096.4580   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 158.64         | 145.25         | 127.20         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 158.64         | 145.25         | 127.20         |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049085249</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 428 906.6270   | 483 787.9010   | 555 864.1910   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 133.05         | 127.07         | 115.97         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 133.05         | 127.07         | 115.97         |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049087021</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 33 842.8300    | 34 278.1580    | 41 030.2440    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 141.76         | 132.27         | 118.04         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 141.76         | 132.27         | 118.04         |
| <b>Klasse QL-dist LU2049087708</b>                        |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 691 433.7770   | 649 772.2810   | 597 858.5310   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 109.52         | 108.78         | 102.99         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 109.52         | 108.78         | 102.99         |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049086726</b>           |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 691 035.7290 | 1 845 971.7530 | 1 799 610.9990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 91.62          | 94.98          | 93.78          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 91.62          | 94.98          | 93.78          |
| <b>Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480122297</b>               |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 3 005.0000     | 2 518.9000     | 3 388.0600     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 11 570.57      | 11 439.79      | 10 744.74      |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 11 570.57      | 11 439.79      | 10 744.74      |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist                               | USD     | 9.5%      | 14.4%     | 0.4%      |
| Klasse (CHF hedged) F-dist                  | CHF     | 5.0%      | 9.8%      | -         |
| Klasse I-X-acc <sup>1</sup>                 | USD     | -         | 15.1%     | -         |
| Klasse P-acc                                | USD     | 8.3%      | 13.3%     | -0.6%     |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                   | CHF     | 3.9%      | 8.7%      | -4.7%     |
| Klasse (EUR) P-acc                          | EUR     | 3.6%      | 11.2%     | -0.1%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                   | EUR     | 6.3%      | 11.1%     | -3.7%     |
| Klasse P-dist                               | USD     | 8.3%      | 13.3%     | -0.6%     |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                  | CHF     | 3.9%      | 8.7%      | -4.7%     |
| Klasse (EUR) P-dist                         | EUR     | 3.6%      | 11.2%     | -0.1%     |
| Klasse (EUR hedged) P-dist                  | EUR     | 6.3%      | 11.1%     | -3.7%     |
| Klasse P-mdist                              | USD     | 8.3%      | 13.3%     | -0.6%     |
| Klasse Q-acc                                | USD     | 9.0%      | 14.0%     | 0.0%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                   | CHF     | 4.5%      | 9.4%      | -4.1%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                   | EUR     | 7.0%      | 11.8%     | -3.1%     |
| Klasse Q-dist                               | USD     | 9.0%      | 14.0%     | 0.0%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                  | CHF     | 4.5%      | 9.4%      | -4.1%     |
| Klasse QL-acc                               | USD     | 9.2%      | 14.2%     | 0.2%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-acc                  | CHF     | 4.7%      | 9.6%      | -3.9%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-acc                  | EUR     | 7.2%      | 12.1%     | -3.0%     |
| Klasse QL-dist                              | USD     | 9.2%      | 14.2%     | 0.2%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist                 | CHF     | 4.7%      | 9.6%      | -3.9%     |
| Klasse U-X-UKdist-mdist                     | USD     | 10.1%     | 15.1%     | 1.0%      |
| Benchmark: <sup>2</sup>                     |         |           |           |           |
| MSCI USA (net div. reinvested)              | USD     | 13.6%     | 27.8%     | 2.3%      |
| MSCI USA (net div. reinvested)              | EUR     | 8.6%      | 25.5%     | 2.8%      |
| MSCI USA (net div. reinvested) (EUR hedged) | EUR     | 11.9%     | 24.7%     | -0.8%     |
| MSCI USA (net div. reinvested) (CHF hedged) | CHF     | 8.9%      | 21.7%     | -1.6%     |

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. In den USA wird nach Trumps Zollankündigung eine Rezession erwartet. Die durch Trumps Handelspolitik ausgelöste negative Stimmung unter den Anlegern verbesserte sich, nachdem ausgewählte Zölle vorerst wieder ausgesetzt wurden. Darüber hinaus bestätigte ein unerwarteter Anstieg der offenen Stellen die Einschätzung der US-Notenbank, dass sich der US-Arbeitsmarkt in einer guten Verfassung befindet, was die Erholung zusätzlich stützt.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser Engagement in Liquidität und Qualität des Managements wirkte sich positiv aus, während Grösse und Momentum einen negativen Beitrag leisteten. Auf Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in den Bereichen IT und zyklische Konsumgüter positiv aus, während unsere Positionierung in den Sektoren Industrie und Versorger die Performance beeinträchtigte. Auf Einzeltitelebene leisteten Apple, Microsoft und eBay einen positiven Beitrag. Unsere Bestände in Nvidia, Adobe und Netapp beeinträchtigten indes unsere Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 90.22        |
| Irland             | 4.97         |
| Niederlande        | 2.16         |
| Guernsey           | 0.93         |
| Bermuda            | 0.54         |
| Grossbritannien    | 0.23         |
| Frankreich         | -0.06        |
| Kanada             | -0.07        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.92</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 17.41        |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 8.26         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 6.73         |
| Telekommunikation                                   | 5.70         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 5.19         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 4.95         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 4.85         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 4.72         |
| Versicherungen                                      | 4.60         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 4.57         |
| Maschinen & Apparate                                | 4.24         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 4.02         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 3.74         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 3.01         |
| Biotechnologie                                      | 2.98         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                      | 2.89         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 2.89         |
| Verkehr & Transport                                 | 2.71         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 2.27         |
| Erdöl   | 1.18         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 1.04         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 0.51         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 0.46         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.92</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>              |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 1 708 570 271.99        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 134 566 867.38          |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 1 843 137 139.37        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 10 593 821.14           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                       | 9 266.99                |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 3 387 815.20            |
| Forderungen aus Dividenden  | 1 523 637.54            |
| Sonstige Forderungen  | 484 255.69              |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 8 984 104.59            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>1 868 120 040.52</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -3 527 847.20           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -1 164 378.94           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -74 873.74              |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -115 898.94             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -1 355 151.62           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-4 882 998.82</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 863 237 041.70</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 813 684.29                |
| Dividenden  | 20 804 952.82             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 103 014.25                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 149 933.11                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>21 871 584.47</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -12 793 002.90            |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -433 965.66               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -306 899.63               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -3 098.76                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-13 536 966.95</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>8 334 617.52</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 85 567 629.26             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen   | -2 654 544.09             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | -2 084 540.84             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 8 575 095.53              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 3 509 082.44              |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>92 912 722.30</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>101 247 339.82</b>     |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 44 847 874.03             |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen                                | 7 674 609.97              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 51 625.00                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 6 972 638.66              |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>59 546 747.66</b>      |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>160 794 087.48</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 1 411 464 110.66          |
| Zeichnungen  | 912 754 437.99            |
| Rücknahmen   | -459 132 631.65           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 453 621 806.34            |
| Ausbezahlte Dividende  | -162 642 962.78           |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 8 334 617.52              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 92 912 722.30             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 59 546 747.66             |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 160 794 087.48            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>1 863 237 041.70</b>   |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b>  |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 621 662.7870             |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 7 576 766.0250             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 789 174.7940            |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>11 409 254.0180</b>     |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) F-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 195 720.6390               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 88 537.7440                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -81 368.3830               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>202 890.0000</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 159 063.0000               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 81 962.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -241 025.0000              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>              |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 188 041.7560               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 24 987.2050                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -59 192.5950               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>153 836.3660</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 53 845.2530                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 721.0710                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 841.6580                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>50 724.6660</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) P-acc</b>         |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 12 005.7540                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 036.5650                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 713.0370                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>13 329.2820</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 65 509.3260                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 792.0840                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 562.5110               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>48 738.8990</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 235 377.6790               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 113 715.1930               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -63 154.2420               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>285 938.6300</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 355 987.5180               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 70 329.4110                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -55 802.9710               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>370 513.9580</b>        |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



|  |                            |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) P-dist</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 44 874.3520                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 20 750.5110                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 800.6670                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>59 824.1960</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 402 152.3410               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 193 901.0000               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -86 015.9470               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>510 037.3940</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-mdist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 332 216.7130               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 118 021.9070               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -75 797.3030               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>374 441.3170</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 114 543.2850               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 413.7500                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -35 907.4020               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>81 049.6330</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 163.8850                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 209.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 360.0000                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>17 012.8850</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 66 251.0310                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 983.7030                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 384.9520               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>57 849.7820</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 148 803.9970               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 45 872.5630                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 416.3540               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>180 260.2060</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 115 892.5600               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 88 961.2200                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -33 412.0390               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>171 441.7410</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 329 665.4260               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 21 243.0020                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -73 162.0480               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>277 746.3800</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 483 787.9010               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 23 793.8770                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -78 675.1510               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>428 906.6270</b>        |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Klasse   | (EUR hedged) QL-acc   |
|--|-----------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 278.1580           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 849.0000            |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 284.3280           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>33 842.8300</b>    |
| Klasse   | QL-dist               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 649 772.2810          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 147 073.5290          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -105 412.0330         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>691 433.7770</b>   |
| Klasse   | (CHF hedged) QL-dist  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 845 971.7530        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 384 832.3960          |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -539 768.4200         |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 691 035.7290</b> |
| Klasse   | U-X-UKdist-mdist      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 518.9000            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 841.0000              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -354.9000             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3 005.0000</b>     |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| F-dist                                       | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 8.3616           |
| F-dist                                       | 16.12.2024 | 19.12.2024 | USD     | 4.2956           |
| F-dist                                       | 17.3.2025  | 20.3.2025  | USD     | 2.0058           |
| (CHF hedged) F-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 8.4104           |
| P-dist                                       | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 8.4808           |
| (CHF hedged) P-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 6.6264           |
| (EUR) P-dist                                 | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 9.6712           |
| (EUR hedged) P-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 7.0528           |
| Q-dist                                       | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 9.1368           |
| (CHF hedged) Q-dist                          | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 7.1984           |
| QL-dist                                      | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 8.7024           |
| (CHF hedged) QL-dist                         | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 7.5984           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| P-mdist                                      | 17.6.2024  | 20.6.2024  | USD     | 0.6782           |
| P-mdist                                      | 15.7.2024  | 18.7.2024  | USD     | 0.68             |
| P-mdist                                      | 16.8.2024  | 21.8.2024  | USD     | 0.6943           |
| P-mdist                                      | 19.9.2024  | 24.9.2024  | USD     | 0.7008           |
| P-mdist                                      | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD     | 0.7048           |
| P-mdist                                      | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD     | 0.6909           |
| P-mdist                                      | 16.12.2024 | 19.12.2024 | USD     | 0.7225           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

|                  | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|------------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------|
| P-mdist          | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD             | 0.6859                  |
| P-mdist          | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD             | 0.7005                  |
| P-mdist          | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD             | 0.6842                  |
| P-mdist          | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD             | 0.6570                  |
| P-mdist          | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD             | 0.6444                  |
| U-X-UKdist-mdist | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD             | 115.3969                |
| U-X-UKdist-mdist | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD             | 56.7753                 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD             | 80.3997                 |
| U-X-UKdist-mdist | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD             | 89.4967                 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD             | 61.0993                 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD             | 82.2499                 |
| U-X-UKdist-mdist | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD             | 82.3634                 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD             | 84.0665                 |
| U-X-UKdist-mdist | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD             | 92.3216                 |
| U-X-UKdist-mdist | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD             | 74.2794                 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD             | 83.4843                 |
| U-X-UKdist-mdist | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD             | 86.7456                 |

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                              |                    |   |                                 |
| <b>Bermuda</b>                             |                    |   |                                 |
| USD AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125       | 96 900.00          | 10 058 220.00   | 0.54                            |
| <b>TOTAL Bermuda</b>                       |                    | <b>10 058 220.00</b>  | <b>0.54</b>                     |
| <b>Guernsey</b>                            |                    |   |                                 |
| USD AMDPCS ORD GBP0.01                     | 188 671.00         | 17 312 450.96   | 0.93                            |
| <b>TOTAL Guernsey</b>                      |                    | <b>17 312 450.96</b>  | <b>0.93</b>                     |
| <b>Irland</b>                              |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'           | 30 168.00          | 9 557 825.76  | 0.51                            |
| USD CRH ORD EURO.32                        | 531 777.00         | 48 476 791.32   | 2.60                            |
| USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01            | 216 502.00         | 34 655 475.14   | 1.86                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                        |                    | <b>92 690 092.22</b>  | <b>4.97</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                         |                    |   |                                 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20             | 210 489.00         | 40 230 762.57   | 2.16                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                   |                    | <b>40 230 762.57</b>  | <b>2.16</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                     |                    |   |                                 |
| USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50         | 230 588.00         | 8 377 262.04  | 0.45                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>               |                    | <b>8 377 262.04</b>   | <b>0.45</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                  |                    |   |                                 |
| USD ADOBE INC COM USD0.0001                | 136 307.00         | 56 579 672.63   | 3.04                            |
| USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM           | 496 612.00         | 55 580 815.04   | 2.98                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A     | 319 742.00         | 54 912 491.08   | 2.95                            |
| USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20            | 202 270.00         | 59 477 493.50   | 3.19                            |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM                | 92 001.00          | 46 850 589.24   | 2.51                            |
| USD APPLIED MATLS INC COM                  | 152 490.00         | 23 902 807.50   | 1.28                            |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008         | 10 794.00          | 59 571 330.42   | 3.20                            |
| USD CATERPILLAR INC DEL COM                | 158 581.00         | 55 190 945.43   | 2.96                            |
| USD CENCORA INC RG                         | 117 494.00         | 34 218 952.56   | 1.84                            |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75               | 160 766.00         | 21 976 712.20   | 1.18                            |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001             | 882 052.00         | 55 604 558.08   | 2.98                            |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01        | 248 814.00         | 8 601 499.98  | 0.46                            |
| USD COMMVAULT SYSTEMS COM STK USD0.01      | 52 902.00          | 9 689 001.30  | 0.52                            |
| USD DANAHER CORP COM USD0.01               | 125 027.00         | 23 742 627.30   | 1.27                            |
| USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001             | 239 332.00         | 21 207 208.52   | 1.14                            |
| USD EBAY INC COM USD0.001                  | 799 503.00         | 58 499 634.51   | 3.14                            |
| USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01            | 53 427.00          | 20 507 419.68   | 1.10                            |
| USD EMCOR GROUP INC COM                    | 56 141.00          | 26 490 692.26   | 1.42                            |
| USD EMERSON ELEC CO COM                    | 85 274.00          | 10 180 010.12   | 0.55                            |
| USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01         | 447 862.00         | 50 487 483.26   | 2.71                            |
| USD F5 INC COM STK NPV                     | 125 060.00         | 35 689 622.80   | 1.92                            |
| USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01            | 660 342.00         | 18 806 540.16   | 1.01                            |
| USD GENERAL MLS INC COM                    | 870 828.00         | 47 251 127.28   | 2.54                            |
| USD GRAINGER W W INC COM                   | 8 393.00           | 9 127 891.08  | 0.49                            |
| USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01         | 128 922.00         | 49 169 561.58   | 2.64                            |
| USD INGREDION INC COM USD0.01              | 107 089.00         | 14 898 221.68   | 0.80                            |
| USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001        | 36 321.00          | 20 061 541.14   | 1.08                            |
| USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1             | 116 943.00         | 18 150 723.03   | 0.97                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25          | 374 392.00         | 53 822 593.92   | 2.89                            |
| USD MAPLEBEAR INC USD0.0001                | 287 500.00         | 13 130 125.00   | 0.71                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A' | 79 603.00          | 46 615 516.80   | 2.50                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01              | 44 836.00          | 32 259 950.36   | 1.73                            |
| USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM       | 22 645.00          | 26 166 750.40   | 1.40                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125         | 29 968.00          | 13 796 068.48   | 0.74                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                         | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-------------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                         |                                 |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01  | 144 186.00         |   | 9 731 113.14            | 0.52                            |
| USD NETAPP INC COM USD0.001  | 290 940.00         |   | 28 849 610.40           | 1.55                            |
| USD OLD REP INTL CORP COM  | 440 977.00         |   | 16 668 930.60           | 0.89                            |
| USD PFIZER INC COM USD0.05   | 427 736.00         |   | 10 047 518.64           | 0.54                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV   | 316 639.00         |   | 53 793 799.71           | 2.89                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001   | 368 003.00         |   | 53 434 035.60           | 2.87                            |
| USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001  | 171 713.00         |   | 7 862 738.27            | 0.42                            |
| USD SEI INVESTMENT COM USD0.01   | 254 363.00         |   | 21 686 989.38           | 1.16                            |
| USD SYSCO CORP COM USD1  | 578 904.00         |   | 42 259 992.00           | 2.27                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20   | 98 741.00          |   | 9 241 170.19            | 0.50                            |
| USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'   | 392 404.00         |   | 8 617 191.84            | 0.46                            |
| USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01   | 453 830.00         |   | 58 925 287.20           | 3.16                            |
| USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A   | 129 058.00         |   | 15 190 126.60           | 0.82                            |
| USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01  | 40 103.00          |   | 18 906 960.38           | 1.01                            |
| USD US FOODS HLDG CORP COM USD0.01   | 202 231.00         |   | 16 000 516.72           | 0.86                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10   | 1 199 827.00       |   | 52 744 394.92           | 2.83                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001   | 126 856.00         |   | 46 326 542.64           | 2.49                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10  | 95 873.00          |   | 9 464 582.56            | 0.51                            |
| USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01   | 60 396.00          |   | 9 769 656.96            | 0.52                            |
| USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'  | 232 924.00         |   | 39 277 974.12           | 2.11                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    |   | <b>1 681 017 310.19</b> | <b>90.22</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>1 849 686 097.98</b> | <b>99.27</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>1 849 686 097.98</b> | <b>99.27</b>                    |

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

#### USD

|  |               |             |       |
|--|---------------|-------------|-------|
| USD CITIBANK/MICROSOFT CORP CALL 482.91120 18.06.25              | -27 550.00    | -21 062.25  | 0.00  |
| USD TDB/JOHNSON & JOHNSON CALL 160.57470 18.06.25                | -108 170.00   | -69 116.30  | 0.00  |
| USD TDB/EBAY INC CALL 76.45180 18.06.25                          | -739 540.00   | -396 733.63 | -0.02 |
| USD TDB/DANAHER CORP CALL 211.61390 18.06.25                     | -115 640.00   | -21 564.55  | 0.00  |
| USD TDB/ADOBE INC CALL 479.45800 18.06.25                        | -126 080.00   | -352 894.14 | -0.02 |
| USD TDB/INTUITIVE SURGICAL CALL 591.92680 18.06.25               | -33 420.00    | -65 504.87  | 0.00  |
| USD GS/OLD REP INTL CORP CALL 40.16640 18.06.25                  | -229 600.00   | -22 590.34  | 0.00  |
| USD GS/WALMART INC CALL 103.08120 18.06.25                       | -88 050.00    | -44 188.77  | 0.00  |
| USD GS/MONDELEZ INTL INC CALL 69.42700 18.06.25                  | -132 430.00   | -62 187.80  | 0.00  |
| USD GS/MASTERCARD INC CALL 612.48990 18.06.25                    | -73 740.00    | -80 261.57  | 0.00  |
| USD GS/KIMBERLY-CLARK CP CALL 147.86170 18.06.25                 | -344 890.00   | -170 868.85 | -0.01 |
| USD GS/HARTFORD FINL SVCS CALL 137.63930 18.06.25                | -315 290.00   | -37 743.37  | 0.00  |
| USD GS/EXPEDTRS INTL WASH CALL 121.87080 18.06.25                | -300 800.00   | -99 209.86  | -0.02 |
| USD GS/CATERPILLAR INC CALL 368.36250 18.06.25                   | -146 790.00   | -210 476.31 | -0.01 |
| USD GS/APPLIED MATLS INC CALL 182.20360 18.06.25                 | -141 050.00   | -20 771.02  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/MAPLEBEAR INC CALL 52.53710 18.06.25          | -265 930.00   | -12 206.19  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/GRAINGER W W INC CALL 1150.47260 18.06.25     | -7 760.00     | -13 602.19  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/TWILIO INC CALL 131.37330 18.06.25            | -119 370.00   | -65 597.40  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/TERADATA CORP CALL 24.23520 18.06.25          | -210 000.00   | -21 451.50  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/SYSCO CORP CALL 77.70090 18.06.25             | -533 200.00   | -48 830.46  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/ROBERT HALF INTL CALL 50.81220 18.06.25       | -158 830.00   | -17 468.12  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/HCA HEALTHCARE INC CALL 406.12460 18.06.25    | -118 750.00   | -117 395.06 | -0.02 |
| USD MORGAN STANLEY/ULTA BEAUTY INC CALL 466.28290 18.06.25       | -37 090.00    | -589 479.53 | -0.03 |
| USD MORGAN STANLEY/ALPHABET INC CALL 177.93470 18.06.25          | -295 760.00   | -585 205.52 | -0.03 |
| USD MORGAN STANLEY/F5 INC CALL 302.39260 18.06.25                | -110 490.00   | -162 643.49 | -0.01 |
| USD MORGAN STANLEY/CHEVRON CORP CALL 144.68260 18.06.25          | -149 750.00   | -87 870.31  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/COMCAST CORP CALL 37.51190 18.06.25           | -230 150.00   | -10 504.05  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 205.81640 18.06.25    | -55 860.00    | -718.92     | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/BOOKING HLDGS INC CALL 5586.83540 18.06.25    | -9 980.00     | -930 512.84 | -0.05 |
| USD MORGAN STANLEY/AGILENT TECHNOLOGIE CALL 126.11030 18.06.25   | -377 550.00   | -51 343.02  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/CISCO SYSTEMS CALL 66.84470 18.06.25          | -815 890.00   | -52 478.04  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/ZOETIS INC CALL 173.12530 18.06.25            | -214 510.00   | -455 668.58 | -0.02 |
| USD MORGAN STANLEY/VISA INC CALL 386.64940 18.06.25              | -117 520.00   | -47 260.67  | 0.00  |
| USD MORGAN STANLEY/VERIZON COMMUN CALL 46.60790 18.06.25         | -1 109 830.00 | -89 430.10  | 0.00  |
| USD RBC/AMERIPRISE FINL INC CALL 546.91010 18.06.25              | -85 100.00    | -81 770.04  | 0.00  |
| USD RBC/T ROWE PRICE GROUP CALL 100.97360 18.06.25               | -91 330.00    | -6 698.14   | 0.00  |
| USD SOCIETE GENERALE/MCKESSON CORP CALL 757.30710 18.06.25       | -41 620.00    | -104 578.99 | -0.02 |
| USD SOCIETE GENERALE/METTLER TOLEDO INT CALL 1259.53200 18.06.25 | -20 940.00    | -51 538.16  | 0.00  |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                         | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-------------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                         |                                 |
| USD SOCIETE GENERALE/GENERAL MLS INC CALL 57.74870 18.06.25  | -802 160.00        |   | -146 354.09             | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/GEN DIGITAL INC CALL 29.94410 18.06.25  | -616 270.00        |   | -80 454.05              | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/ELEVANCE HEALTH INC CALL 446.72670 18.06.25   | -49 170.00         |   | -6 790.87               | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/CENCORA INC CALL 308.74820 18.06.25   | -109 040.00        |   | -83 303.29              | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/AMER EXPRESS CO CALL 312.16320 18.06.25   | -185 280.00        |   | -193 589.81             | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/PROCTER & GAMBLE CALL 174.58460 18.06.25  | -292 890.00        |   | -211 305.49             | -0.01                           |
| USD SOCIETE GENERALE/EMERSON ELEC CO CALL 124.36150 18.06.25   | -78 870.00         |   | -63 336.55              | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/TE CONNECTIVITY CALL 170.87160 18.06.25   | -198 130.00        |   | -121 104.98             | -0.02                           |
| USD TDB/DOCUSIGN INC CALL 107.93620 18.06.25   | -220 270.00        |   | -113 372.97             | -0.02                           |
| USD TDB/AUS FOODS HLDG CORP CALL 82.04340 18.06.25   | -189 200.00        |   | -101 515.26             | -0.02                           |
| USD TDB/QUALCOMM INC CALL 165.44880 18.06.25   | -337 100.00        |   | -28 535.52              | 0.00                            |
| USD TDB/PFIZER INC CALL 25.01120 18.06.25  | -403 660.00        |   | -41 839.36              | 0.00                            |
| USD TDB/NETAPP INC CALL 116.02700 18.06.25   | -270 310.00        |   | -7 557.87               | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/NXP SEMICONDUCTORS CALL 230.94090 18.06.25  | -193 880.00        |   | -21 249.25              | 0.00                            |
| USD SOCIETE GENERALE/CRH ORD CALL 103.29700 18.06.25   | -492 440.00        |   | -49 224.30              | 0.00                            |
| <b>TOTAL USD</b>   |                    |   | <b>-6 548 958.61</b>    | <b>-0.35</b>                    |
| <b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>  |                    |   | <b>-6 548 958.61</b>    | <b>-0.35</b>                    |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                    |   | <b>-6 548 958.61</b>    | <b>-0.35</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>1 843 137 139.37</b> | <b>98.92</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |                |     |                |           |                         |               |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-------------------------|---------------|
| CHF   | 276 616 400.00 | USD | 330 005 320.81 | 16.6.2025 | 7 216 808.88            | 0.39          |
| EUR   | 64 213 000.00  | USD | 71 461 170.80  | 16.6.2025 | 1 494 381.65            | 0.08          |
| CHF   | 7 999 900.00   | USD | 9 559 223.48   | 16.6.2025 | 193 427.90              | 0.01          |
| EUR   | 1 888 900.00   | USD | 2 119 927.77   | 16.6.2025 | 26 144.57               | 0.00          |
| CHF   | 4 448 400.00   | USD | 5 362 497.81   | 16.6.2025 | 60 531.78               | 0.00          |
| EUR   | 1 353 000.00   | USD | 1 525 133.12   | 16.6.2025 | 12 076.83               | 0.00          |
| USD   | 1 159 843.73   | EUR | 1 021 900.00   | 16.6.2025 | -1 187.20               | 0.00          |
| USD   | 6 310 326.92   | CHF | 5 176 500.00   | 16.6.2025 | -326.95                 | 0.00          |
| USD   | 2 573 802.81   | CHF | 2 125 800.00   | 16.6.2025 | -17 752.87              | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |                |     |                |           | <b>8 984 104.59</b>     | <b>0.48</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |                |     |                |           | <b>10 593 821.14</b>    | <b>0.57</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |                |     |                |           | <b>521 976.60</b>       | <b>0.03</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |                |     |                |           | <b>1 863 237 041.70</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 133 024 621.17 | 155 618 148.91 | 143 778 525.94 |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0399039113</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 215.0620       | 215.0620       | 6 867.1270     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 241.59         | 238.33         | 194.77         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 241.59         | 238.33         | 194.77         |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU0399039899</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 111 043.6800   | 137 263.5690   | 148 461.3540   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 380.72         | 372.91         | 302.52         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 380.72         | 372.91         | 302.52         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0070848113</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 132 845.9400   | 153 409.0680   | 173 026.5760   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 599.17         | 596.41         | 491.72         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 599.17         | 596.41         | 491.72         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0236040357</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 2 594.1820     | 3 046.3580     | 5 002.3040     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 369.63         | 374.89         | 315.20         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 369.63         | 374.89         | 315.20         |
| <b>Klasse P-dist</b>                                      | <b>LU0399005999</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 8 180.0810     | 8 470.0790     | 8 843.9040     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 303.37         | 301.98         | 248.97         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 303.37         | 301.98         | 248.97         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU0358729498</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 16 265.3140    | 21 042.7710    | 24 800.0760    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 347.46         | 343.32         | 280.96         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 347.46         | 343.32         | 280.96         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU0358729571</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 995.0090     | 1 995.0090     | 2 385.0090     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 201.05         | 202.41         | 168.93         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 201.05         | 202.41         | 168.93         |
| <b>Klasse Q-dist</b>                                      | <b>LU0399038909</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 872.7190     | 5 953.3370     | 5 953.3370     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 242.07         | 239.18         | 196.16         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 242.07         | 239.18         | 196.16         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|                           | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse I-A1-acc           | USD     | 1.4%      | 22.4%     | 2.5%      |
| Klasse I-B-acc            | USD     | 2.1%      | 23.3%     | 3.2%      |
| Klasse P-acc              | USD     | 0.5%      | 21.3%     | 1.6%      |
| Klasse (EUR hedged) P-acc | EUR     | -1.4%     | 18.9%     | -1.9%     |
| Klasse P-dist             | USD     | 0.5%      | 21.3%     | 1.6%      |
| Klasse Q-acc              | USD     | 1.2%      | 22.2%     | 2.3%      |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc | EUR     | -0.7%     | 19.8%     | -1.2%     |
| Klasse Q-dist             | USD     | 1.2%      | 22.2%     | 2.3%      |

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Benchmark: <sup>1</sup>                     |         |           |           |           |
| MSCI USA (net div. reinvested)              | USD     | 13.6%     | 27.8%     | 2.3%      |
| MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 11.9%     | 24.7%     | -0.8%     |

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 95.78        |
| Jersey             | 1.26         |
| Kanada             | 0.74         |
| Irland             | 0.71         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.49</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 28.15        |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 9.96         |
| Banken & Kreditinstitute                            | 8.70         |
| Elektronik & Halbleiter                             | 7.12         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 6.03         |
| Tabak & alkoholische Getränke                       | 4.09         |
| Versicherungen                                      | 3.55         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 3.40         |
| Maschinen & Apparate                                | 2.99         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 2.95         |
| Erdöl   | 2.92         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                         | 2.92         |
| Biotechnologie                                      | 2.90         |
| Telekommunikation                                   | 2.74         |
| Fahrzeuge   | 1.87         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 1.53         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 1.48         |
| Energie- & Wasserversorgung                         | 1.31         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                      | 1.13         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 1.02         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 0.66         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.59         |
| Chemie  | 0.48         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>98.49</b> |



## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>            |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 113 060 780.82        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 17 957 570.07         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 131 018 350.89        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 23 297.78             |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 6 362 760.39          |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 1.59                  |
| Forderungen aus Dividenden  | 84 206.83             |
| Andere Aktiva   | 31 926.98             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 31 771.00             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>137 552 315.46</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Kontokorrentkredit  | -4 374 316.74         |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                              | -2 076.14             |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -24 086.08            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -119 065.00           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -8 150.33             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -127 215.33           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-4 527 694.29</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>133 024 621.17</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|---|---------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 86 881.94                 |
| Dividenden  | 1 118 533.27              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 18 169.15                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 14 897.09                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>1 238 481.45</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -1 557 034.01             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -52 189.08                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -29 493.40                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -4 888.00                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-1 643 604.49</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>-405 123.04</b>        |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 16 711 134.43             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 12 358.58                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -2 360.56                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>16 721 132.45</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>16 316 009.41</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -14 507 523.64            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 23 162.34                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-14 484 361.30</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>1 831 648.11</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 155 618 148.91            |
| Zeichnungen  | 17 130 777.26             |
| Rücknahmen   | -41 555 953.11            |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -24 425 175.85            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | -405 123.04               |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 16 721 132.45             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -14 484 361.30            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 1 831 648.11              |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>133 024 621.17</b>     |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025        |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>           |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 215.0620                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 587.0000                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -6 587.0000               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>215.0620</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>            |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 137 263.5690              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 37 680.3990               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -63 900.2880              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>111 043.6800</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 153 409.0680              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 963.5640                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -22 526.6920              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>132 845.9400</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 046.3580                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 182.6300                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -634.8060                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>2 594.1820</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 470.0790                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 40.2930                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -330.2910                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>8 180.0810</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 21 042.7710               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 12.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 789.4570               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>16 265.3140</b>        |

| Klasse   | (EUR hedged) Q-acc |
|--|--------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 995.0090         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 995.0090</b>  |
| Klasse   | Q-dist             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 953.3370         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -80.6180           |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 872.7190</b>  |

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) | Ex-Date  | Pay-Date | Währung | Betrag pro Aktie |
|---|----------|----------|---------|------------------|
| P-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD     | 0.00             |
| Q-dist  | 1.8.2024 | 6.8.2024 | USD     | 0.00             |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                      |                    |   |                                 |
| <b>Kanada</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD RESTAURANT BRANDS COM NPV                      | 13 800.00          | 985 458.00  | 0.74                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                                |                    | <b>985 458.00</b>   | <b>0.74</b>                     |
| <b>Irland</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD PENTAIR PLC COM USD0.01                        | 9 574.00           | 949 549.32  | 0.71                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                                |                    | <b>949 549.32</b>   | <b>0.71</b>                     |
| <b>Jersey</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD APTIV PLC ORD USD0.01                          | 25 117.00          | 1 678 066.77  | 1.26                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                                |                    | <b>1 678 066.77</b>   | <b>1.26</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                          |                    |   |                                 |
| USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01                 | 15 310.00          | 1 695 276.30  | 1.27                            |
| USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01             | 14 057.00          | 1 544 161.45  | 1.16                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A             | 41 612.00          | 7 146 444.88  | 5.37                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                     | 33 685.00          | 6 905 761.85  | 5.19                            |
| USD APA CORPORATION COM USD0.625                   | 64 819.00          | 1 102 571.19  | 0.83                            |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001              | 6 008.00           | 785 185.52  | 0.59                            |
| USD APPLE INC COM NPV                              | 13 891.00          | 2 790 007.35  | 2.10                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT) | 15 334.00          | 1 328 537.76  | 1.00                            |
| USD AVANTOR INC COM USD0.01                        | 49 942.00          | 644 751.22  | 0.49                            |
| USD BIO RAD LABS INC CL A                          | 3 367.00           | 764 073.31  | 0.57                            |
| USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10             | 19 700.00          | 951 116.00  | 0.71                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                      | 15 226.00          | 3 685 757.82  | 2.77                            |
| USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001                | 6 864.00           | 1 566 845.28  | 1.18                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01                 | 7 581.00           | 2 176 277.67  | 1.64                            |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01                   | 21 495.00          | 4 065 779.25  | 3.06                            |
| USD COSTCO WHSL CORP NEW COM                       | 3 131.00           | 3 256 803.58  | 2.45                            |
| USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A          | 2 573.00           | 1 212 835.01  | 0.91                            |
| USD DEXCOM INC COM                                 | 16 719.00          | 1 434 490.20  | 1.08                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                     | 18 409.00          | 994 270.09  | 0.75                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV                       | 4 137.00           | 3 051 740.79  | 2.29                            |
| USD EMERSON ELEC CO COM                            | 11 396.00          | 1 360 454.48  | 1.02                            |
| USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01                 | 26 360.00          | 3 061 186.80  | 2.30                            |
| USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01              | 15 768.00          | 1 255 290.48  | 0.94                            |
| USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A            | 1 281.00           | 2 368 415.28  | 1.78                            |
| USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625                | 149 644.00         | 2 974 922.72  | 2.24                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001                       | 1 289.00           | 760 381.10  | 0.57                            |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00                 | 10 277.00          | 839 014.28  | 0.63                            |
| USD INTEL CORP COM USD0.001                        | 66 427.00          | 1 298 647.85  | 0.98                            |
| USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM             | 10 053.00          | 769 657.68  | 0.58                            |
| USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01                 | 14 041.00          | 1 612 047.21  | 1.21                            |
| USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01                     | 79 317.00          | 2 120 143.41  | 1.59                            |
| USD MARSH & MCLENNAN COM USD1                      | 12 540.00          | 2 930 096.40  | 2.20                            |
| USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002                | 11 456.00          | 689 536.64  | 0.52                            |
| USD META PLATFORMS INC                             | 7 490.00           | 4 849 700.10  | 3.65                            |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10                  | 18 619.00          | 1 758 750.74  | 1.32                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125                | 13 879.00          | 6 389 336.44  | 4.80                            |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01                  | 26 137.00          | 1 763 986.13  | 1.33                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A                  | 8 282.00           | 1 563 890.06  | 1.18                            |
| USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM                 | 6 535.00           | 803 935.70  | 0.60                            |
| USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01                 | 24 613.00          | 1 738 662.32  | 1.31                            |
| USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV                       | 14 578.00          | 883 281.02  | 0.66                            |
| USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1                      | 3 107.00           | 1 506 180.39  | 1.13                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001                       | 29 775.00          | 4 023 495.75  | 3.03                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                        | 11 262.00          | 1 864 198.86  | 1.40                            |
| USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50                | 1 384.00           | 919 944.80  | 0.69                            |
| USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'            | 24 648.00          | 4 451 182.32  | 3.35                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                       | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                       |                                 |
| USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1  | 6 292.00           |   | 1 792 779.56          | 1.35                            |
| USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01   | 9 496.00           |   | 1 267 146.24          | 0.95                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A  | 55 468.00          |   | 805 950.04            | 0.61                            |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01   | 25 022.00          |   | 826 977.10            | 0.62                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001  | 2 513.00           |   | 2 540 869.17          | 1.91                            |
| USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001  | 8 410.00           |   | 2 036 902.00          | 1.53                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01   | 13 686.00          |   | 3 096 868.08          | 2.33                            |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01   | 6 722.00           |   | 2 029 439.02          | 1.53                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001   | 9 373.00           |   | 3 422 925.87          | 2.57                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10  | 15 417.00          |   | 1 521 966.24          | 1.14                            |
| USD WALT DISNEY CO/THE   | 17 426.00          |   | 1 969 835.04          | 1.48                            |
| USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3  | 28 952.00          |   | 2 165 030.56          | 1.63                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001   | 8 232.00           |   | 2 269 562.40          | 1.71                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    |   | <b>127 405 276.80</b> | <b>95.78</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>131 018 350.89</b> | <b>98.49</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>131 018 350.89</b> | <b>98.49</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>131 018 350.89</b> | <b>98.49</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |              |     |              |           |                       |               |
|---|--------------|-----|--------------|-----------|-----------------------|---------------|
| EUR   | 1 335 800.00 | USD | 1 486 646.02 | 16.6.2025 | 31 022.16             | 0.02          |
| EUR   | 60 700.00    | USD | 68 133.33    | 16.6.2025 | 830.93                | 0.00          |
| USD   | 85 356.33    | EUR | 75 200.00    | 16.6.2025 | -82.09                | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |              |     |              |           | <b>31 771.00</b>      | <b>0.02</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |              |     |              |           | <b>23 297.78</b>      | <b>0.02</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |              |     |              |           | <b>-4 374 316.74</b>  | <b>-3.29</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |              |     |              |           | <b>6 325 518.24</b>   | <b>4.76</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |              |     |              |           | <b>133 024 621.17</b> | <b>100.00</b> |

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)\*

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023      |
|---|---------------------|------------------|------------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 1 820 702 950.36 | 1 268 066 611.96 | 851 547 467.19 |
| <b>Klasse F-dist</b>                                      | <b>LU1135392162</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 10 254 158.2930  | 5 305 532.8050   | 3 297 749.9920 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 126.21           | 130.40           | 111.10         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 126.21           | 130.40           | 111.10         |
| <b>Klasse (CHF hedged) F-dist</b>                         | <b>LU2589252118</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 179 784.0000     | 122 594.1590     | 100.0000       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 110.68           | 115.04           | 97.78          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 110.68           | 115.04           | 97.78          |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0997794549</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 690.0030         | 11 083.7790      | 12 011.1390    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 271.40           | 257.53           | 207.24         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 271.40           | 257.53           | 207.24         |
| <b>Klasse I-A3-acc</b>                                    | <b>LU1297653567</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 20 440.3230      | 121 700.7360     | 17 810.3230    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 250.06           | 237.01           | 190.50         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 250.06           | 237.01           | 190.50         |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A3-acc<sup>2</sup></b>           | <b>LU2727033701</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 100.0000         | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | -                | 105.83           | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | -                | 105.83           | -              |
| <b>Klasse I-A3-dist<sup>3</sup></b>                       | <b>LU2765585018</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | -                | 149 269.0000     | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -                | 99.92            | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -                | 99.92            | -              |
| <b>Klasse I-A3-qdist<sup>4</sup></b>                      | <b>LU2774426550</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 67 659.0000      | -                | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 95.34            | -                | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 95.34            | -                | -              |
| <b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>                     | <b>LU1121266354</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 83 274.8450      | 89 768.6170      | 55 818.2900    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 73.43            | 78.50            | 71.10          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 73.43            | 78.50            | 71.10          |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0868494617</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 342 044.7540     | 392 546.7790     | 435 613.0520   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 320.94           | 307.30           | 249.54         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 320.94           | 307.30           | 249.54         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0868494880</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 82 002.5520      | 91 121.8510      | 99 180.6740    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 240.95           | 240.61           | 203.78         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 240.95           | 240.61           | 203.78         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0868495002</b> |                  |                  |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 37 195.5260      | 45 642.1380      | 46 709.6390    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 261.80           | 255.46           | 211.54         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 261.80           | 255.46           | 211.54         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|   | ISIN | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Klasse P-dist LU0868494708</b>                         |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 91 855.0220    | 104 008.6600   | 110 145.8630   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 179.62         | 179.39         | 153.06         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 179.62         | 179.39         | 153.06         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-dist LU0868494963</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 45 198.6530    | 50 263.9910    | 56 073.9770    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 134.52         | 140.16         | 124.78         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 134.52         | 140.16         | 124.78         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-dist LU0868495184</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 31 889.2990    | 33 872.1500    | 37 537.7180    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 146.24         | 148.86         | 129.56         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 146.24         | 148.86         | 129.56         |
| <b>Klasse P-mdist LU0942090050</b>                        |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 1 098 228.3130 | 1 133 909.6550 | 1 341 833.0820 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 138.50         | 140.83         | 121.61         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 138.50         | 140.83         | 121.61         |
| <b>Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1257167418</b>           |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 593 265.6820   | 517 648.3340   | 443 127.6910   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in SGD                        |      | 112.15         | 114.60         | 99.77          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup> |      | 112.15         | 114.60         | 99.77          |
| <b>Klasse Q-acc LU1207007581</b>                          |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 103 093.3040   | 119 060.1040   | 143 580.7090   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 234.40         | 222.97         | 179.86         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 234.40         | 222.97         | 179.86         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240789112</b>             |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 25 703.4370    | 28 469.3780    | 32 020.2760    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 175.68         | 174.28         | 146.63         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 175.68         | 174.28         | 146.63         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0979667457</b>             |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 55 064.7270    | 59 337.1580    | 62 097.0310    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 225.38         | 218.47         | 179.73         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 225.38         | 218.47         | 179.73         |
| <b>Klasse Q-dist LU1240789625</b>                         |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 21 020.4200    | 25 456.8060    | 33 119.2670    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 143.99         | 143.51         | 122.31         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 143.99         | 143.51         | 122.31         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240789203</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 9 523.9130     | 11 325.4690    | 11 391.4830    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 108.93         | 113.23         | 100.65         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 108.93         | 113.23         | 100.65         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1240789468</b>            |      |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |      | 4 870.2430     | 21 189.0990    | 20 429.1970    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 117.96         | 119.76         | 104.07         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 117.96         | 119.76         | 104.07         |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



|   | ISIN | 31.5.2025           | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|------|---------------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse Q-mdist</b>                                     |      | <b>LU1240789898</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 15 991.4430         | 23 543.2170  | 22 666.9050  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 125.46              | 126.73       | 108.72       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 125.46              | 126.73       | 108.72       |
| <b>Klasse QL-acc</b>                                      |      | <b>LU2049450989</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 100 426.7800        | 111 164.1220 | 122 981.6410 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 182.33              | 173.14       | 139.43       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 182.33              | 173.14       | 139.43       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>                         |      | <b>LU2049450559</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 66 164.8870         | 71 255.3260  | 79 249.5320  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 152.36              | 150.89       | 126.74       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 152.36              | 150.89       | 126.74       |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>                         |      | <b>LU2049450716</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 4 687.1580          | 5 157.1580   | 6 384.8710   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 161.71              | 156.49       | 128.52       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 161.71              | 156.49       | 128.52       |
| <b>Klasse QL-dist</b>                                     |      | <b>LU2049451011</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 36 643.4890         | 36 794.9650  | 34 534.6060  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 144.16              | 143.67       | 122.43       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 144.16              | 143.67       | 122.43       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>                        |      | <b>LU2049450633</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 80 400.6490         | 77 589.1160  | 147 576.8550 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |      | 120.48              | 125.23       | 111.30       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |      | 120.48              | 125.23       | 111.30       |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>                        |      | <b>LU2049450807</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 8 104.8310          | 8 894.4410   | 9 248.8350   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |      | 127.87              | 129.82       | 112.79       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |      | 127.87              | 129.82       | 112.79       |
| <b>Klasse QL-mdist</b>                                    |      | <b>LU2049451102</b> |              |              |
| Aktien im Umlauf  |      | 43 997.2470         | 55 829.5260  | 28 106.1550  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |      | 122.94              | 123.97       | 106.17       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |      | 122.94              | 123.97       | 106.17       |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 18.12.2023 bis zum 5.6.2024 war die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 15.3.2024 bis zum 15.1.2025 war die Anteilsklasse I-A3-dist im Umlauf.

<sup>4</sup> Erste NAV 17.12.2024

## Performance

|   | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-dist                               | USD     | 5.5%      | 24.4%     | 3.6%      |
| Klasse (CHF hedged) F-dist                  | CHF     | 1.2%      | 19.3%     | -         |
| Klasse I-A1-acc                             | USD     | 5.4%      | 24.3%     | 3.5%      |
| Klasse I-A3-acc                             | USD     | 5.5%      | 24.4%     | 3.6%      |
| Klasse (EUR hedged) I-A3-acc <sup>1</sup>   | EUR     | -         | -         | -         |
| Klasse I-A3-dist <sup>2</sup>               | USD     | -         | -         | -         |
| Klassel-A3-qdist <sup>3</sup>               | USD     | -         | -         | -         |
| Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist              | EUR     | 1.5%      | 19.6%     | -2.0%     |
| Klasse P-acc                                | USD     | 4.4%      | 23.1%     | 2.6%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                   | CHF     | 0.1%      | 18.1%     | -1.9%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                   | EUR     | 2.5%      | 20.8%     | -1.0%     |
| Klasse P-dist                               | USD     | 4.4%      | 23.2%     | 2.6%      |
| Klasse (CHF hedged) P-dist                  | CHF     | 0.1%      | 18.1%     | -1.9%     |
| Klasse (EUR hedged) P-dist                  | EUR     | 2.5%      | 20.8%     | -1.0%     |
| Klasse P-mdist                              | USD     | 4.4%      | 23.1%     | 2.6%      |
| Klasse (SGD hedged) P-mdist                 | SGD     | 2.3%      | 21.0%     | 1.4%      |
| Klasse Q-acc                                | USD     | 5.1%      | 24.0%     | 3.2%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                   | CHF     | 0.8%      | 18.9%     | -1.2%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                   | EUR     | 3.2%      | 21.6%     | -0.3%     |
| Klasse Q-dist                               | USD     | 5.1%      | 24.0%     | 3.2%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-dist                  | CHF     | 0.8%      | 18.9%     | -1.2%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-dist                  | EUR     | 3.2%      | 21.6%     | -0.3%     |
| Klasse Q-mdist                              | USD     | 5.1%      | 24.0%     | 3.2%      |
| Klasse QL-acc                               | USD     | 5.3%      | 24.2%     | 3.4%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-acc                  | CHF     | 1.0%      | 19.1%     | -1.1%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-acc                  | EUR     | 3.3%      | 21.8%     | -0.1%     |
| Klasse QL-dist                              | USD     | 5.3%      | 24.2%     | 3.4%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-dist                 | CHF     | 1.0%      | 19.1%     | -1.1%     |
| Klasse (EUR hedged) QL-dist                 | EUR     | 3.3%      | 21.8%     | -0.2%     |
| Klasse QL-mdist                             | USD     | 5.3%      | 24.2%     | 3.4%      |
| Benchmark: <sup>4</sup>                     |         |           |           |           |
| MSCI USA (net div. reinvested)              | USD     | 13.6%     | 27.8%     | 2.3%      |
| MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 11.9%     | 24.7%     | -0.8%     |
| MSCI USA (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 8.9%      | 21.7%     | -1.6%     |
| MSCI USA (net div. reinvested) (hedged SGD) | SGD     | 13.6%     | 27.8%     | 2.3%      |

<sup>1</sup> Für die Periode vom 18.12.2023 bis zum 5.6.2024 war die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 15.3.2024 bis zum 15.1.2025 war die Anteilsklasse I-A3-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv. In den USA wird nach Trumps Zollankündigung eine Rezession erwartet. Die durch Trumps Handelspolitik ausgelöste negative Stimmung unter den Anlegern verbesserte sich, nachdem ausgewählte Zölle vorerst wieder ausgesetzt wurden. Darüber hinaus bestätigte ein unerwarteter Anstieg der offenen Stellen die Einschätzung der US-Notenbank, dass sich der US-Arbeitsmarkt in einer guten Verfassung befindet, was die Erholung zusätzlich stützt.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser Engagement in Liquidität und Qualität des Managements wirkte sich positiv aus, während Grösse und Momentum einen negativen Beitrag leisteten. Auf Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in den Bereichen IT und zyklische Konsumgüter positiv aus, während unsere Positionierung in den Bereichen Industrie und Versorger die Performance beeinträchtigte. Auf Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Apple, Microsoft und Eli Lilly (kein Engagement) einen positiven Beitrag, während Nvidia, Adobe und West Pharmaceutical die Wertentwicklung belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 89.51        |
| Irland             | 6.64         |
| Niederlande        | 1.95         |
| Grossbritannien    | 0.70         |
| Guernsey           | 0.54         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>99.34</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|   |              |
|---|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                     | 15.01        |
| Banken & Kreditinstitute                            | 11.01        |
| Elektronik & Halbleiter                             | 8.71         |
| Detailhandel, Warenhäuser                           | 7.72         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                | 7.03         |
| Erdöl   | 6.15         |
| Computer & Netzwerkausrüster                        | 5.01         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte      | 4.51         |
| Baugewerbe & Baumaterial                            | 4.49         |
| Telekommunikation                                   | 3.78         |
| Verkehr & Transport                                 | 3.09         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien                | 2.82         |
| Versicherungen                                      | 2.81         |
| Maschinen & Apparate                                | 2.77         |
| Diverse Dienstleistungen                            | 2.64         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                              | 2.35         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                    | 2.08         |
| Biotechnologie                                      | 1.48         |
| Chemie  | 1.27         |
| Gastgewerbe & Freizeit                              | 1.17         |
| Diverse Handelsfirmen                               | 0.84         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                          | 0.83         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren                    | 0.73         |
| Diverse Konsumgüter                                 | 0.58         |
| Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften | 0.46         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>99.34</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>              |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 1 760 399 369.99        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 48 222 420.08           |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 1 808 621 790.07        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 5 108 345.63            |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 3 734 143.42            |
| Forderungen aus Dividenden  | 1 636 111.48            |
| Sonstige Forderungen  | 430 631.44              |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 3 266 385.86            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>1 822 797 407.90</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Kontokorrentkredit  | -3.28                   |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -825 632.32             |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -1 122 325.85           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -62 182.42              |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -84 313.67              |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -1 268 821.94           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-2 094 457.54</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 820 702 950.36</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 726 687.01                |
| Dividenden  | 17 557 514.03             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 126 411.95                |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 115 318.43                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>18 525 931.42</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -12 082 911.78            |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -357 806.92               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -281 491.88               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -5 559.00                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-12 727 769.58</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>5 798 161.84</b>       |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 137 127 633.38            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | -1 647 681.21             |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 2 605 245.53              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 524 455.18                |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>138 609 652.88</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>144 407 814.72</b>     |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -52 783 234.37            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 2 623 051.23              |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-50 160 183.14</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>94 247 631.58</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 1 268 066 611.96          |
| Zeichnungen  | 945 444 609.30            |
| Rücknahmen   | -397 979 189.44           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 547 465 419.86            |
| Ausbezahlte Dividende  | -89 076 713.04            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 5 798 161.84              |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 138 609 652.88            |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -50 160 183.14            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 94 247 631.58             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>1 820 702 950.36</b>   |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b>      |
|--|--------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-dist</b>                  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 305 532.8050                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 342 133.3960                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 393 507.9080                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>10 254 158.2930</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) F-dist</b>     |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 122 594.1590                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 80 709.0000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -23 519.1590                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>179 784.0000</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 11 083.7790                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 480.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 873.7760                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>690.0030</b>                |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 121 700.7360                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 930.7160                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -104 191.1290                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>20 440.3230</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A3-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 100.0000                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -100.0000                      |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 149 269.0000                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 129 712.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -278 981.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>                  |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-qdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 221 053.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -153 394.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>67 659.0000</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 89 768.6170                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 36 531.0020                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -43 024.7740                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>83 274.8450</b>             |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 392 546.7790                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 37 348.6470                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -87 850.6720                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>342 044.7540</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>      |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 91 121.8510                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 718.5000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -13 837.7990                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>82 002.5520</b>             |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 45 642.1380                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 161.3850                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 607.9970                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>37 195.5260</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 104 008.6600                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 131.8230                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -21 285.4610                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>91 855.0220</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 50 263.9910                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 256.4350                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 321.7730                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>45 198.6530</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 33 872.1500                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 12 050.6620                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14 033.5130                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>31 889.2990</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-mdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 133 909.6550              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 346 688.1810                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -382 369.5230               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 098 228.3130</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(SGD hedged) P-mdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 517 648.3340                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 302 175.1220                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -226 557.7740               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>593 265.6820</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>                |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 119 060.1040                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 767.5520                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -18 734.3520                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>103 093.3040</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 28 469.3780                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 765.9410                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>25 703.4370</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 59 337.1580                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 090.7480                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -10 363.1790                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>55 064.7270</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-dist</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 25 456.8060                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 441.0470                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 877.4330                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>21 020.4200</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 11 325.4690                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 874.8140                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 676.3700                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>9 523.9130</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-dist</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 21 189.0990                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 612.6840                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 931.5400                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 870.2430</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-mdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 23 543.2170                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 655.8830                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 207.6570                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>15 991.4430</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 111 164.1220                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 313.8240                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 051.1660                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>100 426.7800</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 71 255.3260                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 3 454.8360                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -8 545.2750                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>66 164.8870</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 157.1580                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -470.0000                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>4 687.1580</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-dist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 36 794.9650                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 559.6000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -5 711.0760                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>36 643.4890</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 77 589.1160                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 9 825.4530                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -7 013.9200                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>80 400.6490</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-dist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 8 894.4410                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 710.3900                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 500.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>8 104.8310</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-mdist</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 55 829.5260                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 051.6090                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -15 883.8880                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>43 997.2470</b>          |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025



## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

| UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| F-dist   | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 6.5017           |
| F-dist   | 16.12.2024 | 19.12.2024 | USD     | 3.0931           |
| F-dist   | 17.3.2025  | 20.3.2025  | USD     | 1.6158           |
| (CHF hedged) F-dist                            | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 5.7302           |
| I-A3-dist                                      | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 1.0440           |
| P-dist   | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 7.5554           |
| (CHF hedged) P-dist                            | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 5.9032           |
| (EUR hedged) P-dist                            | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 6.2696           |
| Q-dist   | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 6.6801           |
| (CHF hedged) Q-dist                            | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 5.2313           |
| (EUR hedged) Q-dist                            | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 5.5214           |
| QL-dist  | 1.8.2024   | 6.8.2024   | USD     | 6.9084           |
| (CHF hedged) QL-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | CHF     | 5.9896           |
| (EUR hedged) QL-dist                           | 1.8.2024   | 6.8.2024   | EUR     | 6.1917           |

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

| UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)* | Ex-Date    | Pay-Date   | Währung | Betrag pro Aktie |
|--|------------|------------|---------|------------------|
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 11.6.2024  | 14.6.2024  | EUR     | 0.5233           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.7.2024  | 15.7.2024  | EUR     | 0.5265           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 12.8.2024  | 15.8.2024  | EUR     | 0.5362           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.9.2024  | 13.9.2024  | EUR     | 0.5377           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.10.2024 | 15.10.2024 | EUR     | 0.5419           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 12.11.2024 | 15.11.2024 | EUR     | 0.5305           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.12.2024 | 13.12.2024 | EUR     | 0.5593           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.1.2025  | 15.1.2025  | EUR     | 0.5181           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.2.2025  | 13.2.2025  | EUR     | 0.5303           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.3.2025  | 13.3.2025  | EUR     | 0.5127           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 10.4.2025  | 15.4.2025  | EUR     | 0.4821           |
| (EUR hedged) N-8%-mdist                        | 12.5.2025  | 15.5.2025  | EUR     | 0.4689           |
| P-mdist  | 17.6.2024  | 20.6.2024  | USD     | 0.7042           |
| P-mdist  | 15.7.2024  | 18.7.2024  | USD     | 0.7111           |
| P-mdist  | 16.8.2024  | 21.8.2024  | USD     | 0.7273           |
| P-mdist  | 19.9.2024  | 24.9.2024  | USD     | 0.7326           |
| P-mdist  | 15.10.2024 | 18.10.2024 | USD     | 0.7417           |
| P-mdist  | 15.11.2024 | 20.11.2024 | USD     | 0.7287           |
| P-mdist  | 16.12.2024 | 19.12.2024 | USD     | 0.7703           |
| P-mdist  | 15.1.2025  | 21.1.2025  | USD     | 0.7168           |
| P-mdist  | 18.2.2025  | 21.2.2025  | USD     | 0.7368           |
| P-mdist  | 17.3.2025  | 20.3.2025  | USD     | 0.7151           |
| P-mdist  | 15.4.2025  | 18.4.2025  | USD     | 0.6749           |
| P-mdist  | 15.5.2025  | 20.5.2025  | USD     | 0.6607           |
| (SGD hedged) P-mdist                           | 17.6.2024  | 20.6.2024  | SGD     | 0.4240           |
| (SGD hedged) P-mdist                           | 15.7.2024  | 18.7.2024  | SGD     | 0.4282           |
| (SGD hedged) P-mdist                           | 16.8.2024  | 21.8.2024  | SGD     | 0.4378           |
| (SGD hedged) P-mdist                           | 19.9.2024  | 24.9.2024  | SGD     | 0.4408           |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | SGD            | 0.4459                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | SGD            | 0.4380                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | SGD            | 0.4633                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 15.1.2025      | 20.1.2025       | SGD            | 0.4310                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | SGD            | 0.4430                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | SGD            | 0.4309                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 15.4.2025      | 21.4.2025       | SGD            | 0.4066                  |
| (SGD hedged) P-mdist                                  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | SGD            | 0.3971                  |
| Q-mdist   | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 0.6337                  |
| Q-mdist   | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 0.6402                  |
| Q-mdist   | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 0.6552                  |
| Q-mdist   | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 0.6604                  |
| Q-mdist   | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 0.6689                  |
| Q-mdist   | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 0.6576                  |
| Q-mdist   | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD            | 0.6955                  |
| Q-mdist   | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD            | 0.6475                  |
| Q-mdist   | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD            | 0.6660                  |
| Q-mdist   | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 0.6467                  |
| Q-mdist   | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD            | 0.6107                  |
| Q-mdist   | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD            | 0.5982                  |
| QL-mdist  | 17.6.2024      | 20.6.2024       | USD            | 0.6199                  |
| QL-mdist  | 15.7.2024      | 18.7.2024       | USD            | 0.6264                  |
| QL-mdist  | 16.8.2024      | 21.8.2024       | USD            | 0.6411                  |
| QL-mdist  | 19.9.2024      | 24.9.2024       | USD            | 0.6463                  |
| QL-mdist  | 15.10.2024     | 18.10.2024      | USD            | 0.6547                  |
| QL-mdist  | 15.11.2024     | 20.11.2024      | USD            | 0.6437                  |
| QL-mdist  | 16.12.2024     | 19.12.2024      | USD            | 0.6810                  |
| QL-mdist  | 15.1.2025      | 21.1.2025       | USD            | 0.6341                  |
| QL-mdist  | 18.2.2025      | 21.2.2025       | USD            | 0.6523                  |
| QL-mdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 0.6334                  |
| QL-mdist  | 15.4.2025      | 18.4.2025       | USD            | 0.5983                  |
| QL-mdist  | 15.5.2025      | 20.5.2025       | USD            | 0.5861                  |

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

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)*</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|---|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| I-A3-qdist  | 17.3.2025      | 20.3.2025       | USD            | 0.9728                  |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                               |                    |   |                                 |
| <b>Guernsey</b>                             |                    |   |                                 |
| USD AMDOCS ORD GBPO.01                      | 106 982.00         | 9 816 668.32  | 0.54                            |
| <b>TOTAL Guernsey</b>                       |                    | <b>9 816 668.32</b>   | <b>0.54</b>                     |
| <b>Irland</b>                               |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'            | 112 229.00         | 35 556 391.78   | 1.95                            |
| USD CRH ORD EURO.32                         | 165 000.00         | 15 041 400.00   | 0.83                            |
| USD MEDTRONIC PLC USD0.0001                 | 436 019.00         | 36 180 856.62   | 1.99                            |
| USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01             | 212 800.00         | 34 062 896.00   | 1.87                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                         |                    | <b>120 841 544.40</b>   | <b>6.64</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                          |                    |   |                                 |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20              | 185 993.00         | 35 548 842.09   | 1.95                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                    |                    | <b>35 548 842.09</b>  | <b>1.95</b>                     |
| <b>Grossbritannien</b>                      |                    |   |                                 |
| USD JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50          | 351 566.00         | 12 772 392.78   | 0.70                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>                |                    | <b>12 772 392.78</b>  | <b>0.70</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                   |                    |   |                                 |
| USD ADOBE INC COM USD0.0001                 | 100 039.00         | 41 525 188.51   | 2.28                            |
| USD AFLAC INC COM USD0.10                   | 314 450.00         | 32 558 153.00   | 1.79                            |
| USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM            | 240 370.00         | 26 902 210.40   | 1.48                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A      | 332 197.00         | 57 051 512.78   | 3.13                            |
| USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20             | 151 601.00         | 44 578 274.05   | 2.45                            |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM                 | 16 560.00          | 8 433 014.40  | 0.46                            |
| USD APPLIED MATLS INC COM                   | 264 456.00         | 41 453 478.00   | 2.28                            |
| USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01          | 594 490.00         | 26 234 843.70   | 1.44                            |
| USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01      | 273 645.00         | 24 247 683.45   | 1.33                            |
| USD BLOCK(H&R)INC COM NPV                   | 220 043.00         | 12 531 448.85   | 0.69                            |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008          | 9 274.00           | 51 182 556.82   | 2.81                            |
| USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01           | 107 078.00         | 11 530 159.04   | 0.63                            |
| USD CARLISLE COS INC COM                    | 92 932.00          | 35 330 887.76   | 1.94                            |
| USD CATERPILLAR INC DEL COM                 | 118 948.00         | 41 397 472.44   | 2.27                            |
| USD CF INDS HLDGS INC COM                   | 104 425.00         | 9 472 391.75  | 0.52                            |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75                | 331 825.00         | 45 360 477.50   | 2.49                            |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001              | 575 469.00         | 36 277 565.76   | 1.99                            |
| USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01         | 1 169 500.00       | 40 429 615.00   | 2.22                            |
| USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01              | 105 149.00         | 8 974 467.15  | 0.49                            |
| USD CSX CORP COM USD1                       | 648 497.00         | 20 486 020.23   | 1.13                            |
| USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001              | 105 211.00         | 9 322 746.71  | 0.51                            |
| USD EBAY INC COM USD0.001                   | 530 045.00         | 38 783 392.65   | 2.13                            |
| USD ELECTRONIC ARTS INC COM                 | 62 079.00          | 8 925 718.62  | 0.49                            |
| USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01           | 83 770.00          | 9 094 908.90  | 0.50                            |
| USD ETSY INC USD0.001                       | 279 821.00         | 15 488 092.35   | 0.85                            |
| USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01         | 317 179.00         | 35 755 588.67   | 1.96                            |
| USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01             | 780 693.00         | 22 234 136.64   | 1.22                            |
| USD GRAINGER W W INC COM                    | 34 817.00          | 37 865 576.52   | 2.08                            |
| USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01          | 39 567.00          | 15 090 458.13   | 0.83                            |
| USD HP INC COM USD0.01                      | 596 722.00         | 14 858 377.80   | 0.82                            |
| USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10           | 452 219.00         | 10 835 167.24   | 0.60                            |
| USD JABIL INC COM USD0.001                  | 127 155.00         | 21 363 311.55   | 1.17                            |
| USD JP MORGAN CHASE & COM USD1              | 233 130.00         | 61 546 320.00   | 3.38                            |
| USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)    | 498 399.00         | 40 265 655.21   | 2.21                            |
| USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001          | 58 833.00          | 8 737 877.16  | 0.48                            |
| USD MAPLEBEAR INC USD0.0001                 | 284 700.00         | 13 002 249.00   | 0.72                            |
| USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A' | 80 999.00          | 21 369 966.17   | 1.17                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'  | 74 743.00          | 43 769 500.80   | 2.40                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01               | 36 077.00          | 25 957 762.27   | 1.43                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125         | 36 089.00          | 16 613 932.04   | 0.91                            |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                         | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-------------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                         |                                 |
| USD NETAPP INC COM USD0.001  | 404 364.00         |   | 40 096 734.24           | 2.20                            |
| USD NUCOR CORP COM   | 69 949.00          |   | 7 649 622.64            | 0.42                            |
| USD NVR INC COM STK USD0.01  | 3 909.00           |   | 27 816 170.37           | 1.53                            |
| USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01   | 213 077.00         |   | 8 953 495.54            | 0.49                            |
| USD PPG INDS INC COM   | 123 076.00         |   | 13 636 820.80           | 0.75                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV   | 62 179.00          |   | 10 563 590.31           | 0.58                            |
| USD PULTE GROUP INC COM USD0.01  | 278 652.00         |   | 27 316 255.56           | 1.50                            |
| USD PVH CORP COM USD1  | 159 323.00         |   | 13 346 487.71           | 0.73                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001   | 257 179.00         |   | 37 342 390.80           | 2.05                            |
| USD RELIANCE INC RG  | 31 008.00          |   | 9 079 762.56            | 0.50                            |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01   | 272 803.00         |   | 9 016 139.15            | 0.50                            |
| USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM   | 158 278.00         |   | 10 925 930.34           | 0.60                            |
| USD STEEL DYNAMICS INC COM   | 286 131.00         |   | 35 214 142.17           | 1.94                            |
| USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001  | 157 600.00         |   | 9 085 640.00            | 0.50                            |
| USD SYSCO CORP COM USD1  | 209 824.00         |   | 15 317 152.00           | 0.84                            |
| USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'   | 569 225.00         |   | 12 500 181.00           | 0.69                            |
| USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01   | 143 731.00         |   | 18 662 033.04           | 1.03                            |
| USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A   | 263 600.00         |   | 31 025 720.00           | 1.71                            |
| USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01  | 34 659.00          |   | 16 340 332.14           | 0.90                            |
| USD VALERO ENERGY CORP NEW COM   | 306 688.00         |   | 39 553 551.36           | 2.17                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10   | 717 716.00         |   | 31 550 795.36           | 1.73                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001   | 173 522.00         |   | 63 368 499.18           | 3.48                            |
| USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25   | 94 291.00          |   | 19 881 257.35           | 1.09                            |
| USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01   | 213 659.00         |   | 34 561 479.84           | 1.90                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    |   | <b>1 629 642 342.48</b> | <b>89.51</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>1 808 621 790.07</b> | <b>99.34</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>1 808 621 790.07</b> | <b>99.34</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>1 808 621 790.07</b> | <b>99.34</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum |               |     |               |           |                         |               |
|--|---------------|-----|---------------|-----------|-------------------------|---------------|
| SGD  | 64 102 300.00 | USD | 49 181 676.19 | 16.6.2025 | 564 721.37              | 0.03          |
| CHF  | 68 315 400.00 | USD | 81 500 755.17 | 16.6.2025 | 1 782 320.88            | 0.10          |
| EUR  | 34 013 800.00 | USD | 37 853 175.70 | 16.6.2025 | 791 578.01              | 0.04          |
| USD  | 94 055.83     | CHF | 78 800.00     | 16.6.2025 | -2 008.99               | 0.00          |
| USD  | 49 261.21     | EUR | 44 000.00     | 16.6.2025 | -729.36                 | 0.00          |
| CHF  | 3 229 300.00  | USD | 3 856 222.71  | 16.6.2025 | 80 606.14               | 0.01          |
| EUR  | 1 676 400.00  | USD | 1 881 692.28  | 16.6.2025 | 22 948.34               | 0.00          |
| SGD  | 3 033 300.00  | USD | 2 337 487.66  | 16.6.2025 | 16 495.70               | 0.00          |
| USD  | 214 553.95    | EUR | 191 600.00    | 16.6.2025 | -3 132.25               | 0.00          |
| USD  | 219 838.46    | SGD | 285 400.00    | 16.6.2025 | -1 645.35               | 0.00          |
| SGD  | 726 400.00    | USD | 561 548.81    | 16.6.2025 | 2 171.73                | 0.00          |
| CHF  | 750 900.00    | USD | 905 199.93    | 16.6.2025 | 10 219.75               | 0.00          |
| EUR  | 381 700.00    | USD | 430 237.47    | 16.6.2025 | 3 430.70                | 0.00          |
| USD  | 176 384.09    | SGD | 227 500.00    | 16.6.2025 | -166.60                 | 0.00          |
| USD  | 235 585.96    | EUR | 208 500.00    | 16.6.2025 | -1 301.16               | 0.00          |
| USD  | 1 022 686.90  | EUR | 901 000.00    | 16.6.2025 | -983.58                 | 0.00          |
| USD  | 1 321 680.05  | SGD | 1 696 900.00  | 16.6.2025 | 4 805.90                | 0.00          |
| USD  | 2 231 890.35  | CHF | 1 830 900.00  | 16.6.2025 | -153.73                 | 0.00          |
| USD  | 67 297.82     | EUR | 59 600.00     | 2.6.2025  | -363.08                 | 0.00          |
| EUR  | 59 600.00     | USD | 67 356.15     | 16.6.2025 | 358.35                  | 0.00          |
| USD  | 84 517.08     | SGD | 108 900.00    | 16.6.2025 | 5.56                    | 0.00          |
| USD  | 395 730.23    | CHF | 326 900.00    | 16.6.2025 | -2 792.47               | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>  |               |     |               |           | <b>3 266 385.86</b>     | <b>0.18</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                  |               |     |               |           | <b>5 108 345.63</b>     | <b>0.28</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                    |               |     |               |           | <b>-3.28</b>            | <b>0.00</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |               |     |               |           | <b>3 706 432.08</b>     | <b>0.20</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |               |     |               |           | <b>1 820 702 950.36</b> | <b>100.00</b> |

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2025

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025        | 31.5.2024        | 31.5.2023        |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 3 033 804 341.87 | 2 413 182 747.43 | 1 870 439 100.84 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU0946081121</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 3 301 095.4570   | 2 874 581.8840   | 3 852 582.0510   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 107.09           | 91.68            | 69.44            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 107.09           | 91.68            | 69.44            |
| <b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>                          | <b>LU1050652996</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 159 628.2500     | 145 575.7590     | 150 985.6560     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 340.58           | 303.87           | 239.86           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 340.58           | 303.87           | 239.86           |
| <b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>                          | <b>LU1050658415</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 154 004.1450     | 126 127.3360     | 143 339.0150     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 369.39           | 322.16           | 248.50           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 369.39           | 322.16           | 248.50           |
| <b>Klasse I-A1-acc</b>                                    | <b>LU0399032613</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 598 505.5550     | 660 444.4360     | 701 986.8760     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 833.60           | 714.68           | 542.08           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 833.60           | 714.68           | 542.08           |
| <b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>                       | <b>LU2254336741</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 561 176.7430     | 509 782.9950     | 445 803.8070     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 167.17           | 146.01           | 112.78           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 167.17           | 146.01           | 112.78           |
| <b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>                        | <b>LU0399033009</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 50 080.0680      | -                | -                |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 115.18           | -                | -                |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 115.18           | -                | -                |
| <b>Klasse I-B-acc</b>                                     | <b>LU0399033348</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 86 761.6820      | 112 972.3880     | 148 176.2350     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 968.87           | 825.41           | 622.09           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 968.87           | 825.41           | 622.09           |
| <b>Klasse I-X-acc</b>                                     | <b>LU0399033694</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 150 772.2290     | 137 269.8280     | 173 555.3720     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 767.80           | 653.69           | 492.35           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 767.80           | 653.69           | 492.35           |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0198837287</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 17 351 594.9420  | 14 848 701.7690  | 11 654 410.4980  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 89.41            | 77.72            | 59.77            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 89.41            | 77.72            | 59.77            |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0592661101</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 41 558.5160      | 46 302.2880      | 48 190.8540      |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 429.17           | 388.83           | 311.70           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 429.17           | 388.83           | 311.70           |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0511785726</b> |                  |                  |                  |
| Aktien im Umlauf  |                     | 102 132.8110     | 99 724.4050      | 102 348.7240     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 557.46           | 493.72           | 386.74           |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 557.46           | 493.72           | 386.74           |

|   | ISIN                | 31.5.2025   | 31.5.2024    | 31.5.2023    |
|---|---------------------|-------------|--------------|--------------|
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       |                     |             |              |              |
|   | <b>LU0358729654</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 54 911.7430 | 58 840.4880  | 58 606.8500  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 726.34      | 624.62       | 475.48       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 726.34      | 624.62       | 475.48       |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          |                     |             |              |              |
|   | <b>LU1240790045</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 348.6210  | 5 555.5390   | 7 406.6670   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 278.78      | 249.89       | 198.28       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 278.78      | 249.89       | 198.28       |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          |                     |             |              |              |
|   | <b>LU0508198768</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 31 638.0330 | 34 150.9770  | 214 553.0850 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 647.39      | 567.25       | 439.82       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 647.39      | 567.25       | 439.82       |
| <b>Klasse (EUR) Q-dist<sup>2</sup></b>                    |                     |             |              |              |
|   | <b>LU2696133516</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 100.0000    | -            | -            |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 87.80       | -            | -            |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 87.80       | -            | -            |
| <b>Klasse QL-acc</b>                                      |                     |             |              |              |
|   | <b>LU2049072932</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 84 564.7120 | 106 782.2730 | 112 681.6240 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 241.46      | 207.34       | 157.52       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 241.46      | 207.34       | 157.52       |
| <b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>                         |                     |             |              |              |
|   | <b>LU2049072775</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 55 668.6240 | 55 193.8640  | 63 136.1810  |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 201.24      | 180.13       | 142.64       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 201.24      | 180.13       | 142.64       |
| <b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>                         |                     |             |              |              |
|   | <b>LU2049072858</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | 7 111.0280  | 3 036.8040   | 3 632.9150   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 213.46      | 186.78       | 144.53       |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 213.46      | 186.78       | 144.53       |
| <b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>                         |                     |             |              |              |
|   | <b>LU0236040787</b> |             |              |              |
| Aktien im Umlauf  |                     | -           | 1.4450       | 1.4450       |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | -           | 85 846.55    | 64 659.09    |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | -           | 85 846.55    | 64 659.09    |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 9.9.2024

<sup>3</sup> Erste NAV 19.2.2025

<sup>4</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2025 im Umlauf

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc   | USD     | 16.8%     | 32.0%     | 7.4%      |
| Klasse (CHF hedged) F-acc                              | CHF     | 12.1%     | 26.7%     | 3.0%      |
| Klasse (EUR hedged) F-acc                              | EUR     | 14.7%     | 29.6%     | 3.9%      |
| Klasse I-A1-acc  | USD     | 16.6%     | 31.8%     | 7.3%      |
| Klasse (EUR hedged) I-A1-acc                           | EUR     | 14.5%     | 29.5%     | -         |
| Klasse I-A3-acc <sup>1</sup>                           | USD     | -         | -         | -         |
| Klasse I-B-acc   | USD     | 17.4%     | 32.7%     | 8.0%      |
| Klasse I-X-acc   | USD     | 17.5%     | 32.8%     | 8.1%      |
| Klasse P-acc   | USD     | 15.0%     | 30.0%     | 5.8%      |
| Klasse (CHF hedged) P-acc                              | CHF     | 10.4%     | 24.7%     | 1.4%      |
| Klasse (EUR hedged) P-acc                              | EUR     | 12.9%     | 27.7%     | 2.3%      |
| Klasse Q-acc   | USD     | 16.3%     | 31.4%     | 6.9%      |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc                              | CHF     | 11.6%     | 26.0%     | 2.4%      |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc                              | EUR     | 14.1%     | 29.0%     | 3.4%      |
| Klasse (EUR) Q-dist <sup>1</sup>                       | EUR     | -         | -         | -         |
| Klasse QL-acc  | USD     | 16.5%     | 31.6%     | 7.1%      |
| Klasse (CHF hedged) QL-acc                             | CHF     | 11.7%     | 26.3%     | 2.6%      |
| Klasse (EUR hedged) QL-acc                             | EUR     | 14.3%     | 29.2%     | 3.6%      |
| Klasse U-X-acc <sup>2</sup>                            | USD     | -         | 32.8%     | 8.1%      |
| Benchmark: <sup>3</sup>                                |         |           |           |           |
| Russell 1000 Growth (net div. reinvested)              | USD     | 17.4%     | 33.3%     | 9.2%      |
| Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged CHF) | CHF     | 12.8%     | 27.2%     | 5.6%      |
| Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged EUR) | EUR     | 16.0%     | 30.5%     | 6.5%      |

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

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflationssorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 92.69        |
| Schweden           | 2.00         |
| Taiwan             | 1.67         |
| Israel             | 1.07         |
| Kanada             | 0.62         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.05</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 34.32        |
| Elektronik & Halbleiter                        | 13.74        |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 10.75        |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 9.79         |
| Banken & Kreditinstitute                       | 5.10         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 3.95         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 3.62         |
| Biotechnologie                                 | 3.42         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 2.07         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 1.78         |
| Maschinen & Apparate                           | 1.49         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 1.44         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.29         |
| Erdöl  | 1.27         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 1.23         |
| Umwelt & Recycling                             | 1.10         |
| Fahrzeuge                                      | 0.96         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.73         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.05</b> |



## Nettovermögensaufstellung

|   | <b>USD</b>              |
|---|-------------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>        |
| Wertpapierbestand, Einstandswert  | 2 180 784 008.26        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)            | 793 889 435.25          |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                   | 2 974 673 443.51        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                      | 52 651 948.45           |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 4 933 815.96            |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                      | 0.92                    |
| Forderungen aus Dividenden  | 1 020 049.90            |
| Sonstige Forderungen  | 4 050.00                |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | 7 350 883.93            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>3 040 634 192.67</b> |
| <b>Passiva</b>  |                         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen  | -3 097 973.03           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)        | -3 337 620.67           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                      | -164 185.74             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)     | -230 071.36             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                     | -3 731 877.77           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-6 829 850.80</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          | <b>3 033 804 341.87</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 1 666 265.38              |
| Dividenden  | 12 401 878.45             |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 88 655.97                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 143 267.30                |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>14 300 067.10</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -37 632 491.89            |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -949 833.56               |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -517 885.42               |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -3 613.50                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-39 103 824.37</b>     |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>-24 803 757.27</b>     |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 282 828 314.67            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 6 228 164.98              |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -1 254 046.13             |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>287 802 433.52</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>262 998 676.25</b>     |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 140 928 486.23            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 5 834 806.43              |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>146 763 292.66</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>409 761 968.91</b>     |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 2 413 182 747.43          |
| Zeichnungen  | 929 392 275.70            |
| Rücknahmen   | -718 532 650.17           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 210 859 625.53            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | -24 803 757.27            |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 287 802 433.52            |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 146 763 292.66            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 409 761 968.91            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>3 033 804 341.87</b>   |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.6.2024-31.5.2025           |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 874 581.8840               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 158 946.4780               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -732 432.9050                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>3 301 095.4570</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) F-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 145 575.7590                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 67 339.4720                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -53 286.9810                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>159 628.2500</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) F-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 126 127.3360                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 76 552.2140                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -48 675.4050                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>154 004.1450</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A1-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 660 444.4360                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 48 044.1940                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -109 983.0750                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>598 505.5550</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) I-A1-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 509 782.9950                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 175 355.2970                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -123 961.5490                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>561 176.7430</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-A3-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 50 180.2980                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -100.2300                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>50 080.0680</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-B-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 112 972.3880                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 2 491.7600                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -28 702.4660                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>86 761.6820</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 137 269.8280                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 17 908.4500                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 406.0490                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>150 772.2290</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 14 848 701.7690              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 7 333 104.4390               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -4 830 211.2660              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>17 351 594.9420</b>       |

|  |                            |
|--|----------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 46 302.2880                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 246.7480                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 990.5200                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>41 558.5160</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 99 724.4050                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 20 211.3250                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -17 802.9190               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>102 132.8110</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 58 840.4880                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11 790.5510                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -15 719.2960               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>54 911.7430</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 555.5390                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 263.1480                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -470.0660                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 348.6210</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 34 150.9770                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10 067.8560                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 580.8000               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>31 638.0330</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR) Q-dist</b>        |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 100.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>100.0000</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>QL-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 106 782.2730               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 6 612.8660                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -28 830.4270               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>84 564.7120</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) QL-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 55 193.8640                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 210.5210                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -3 735.7610                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>55 668.6240</b>         |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) QL-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 3 036.8040                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 088.7470                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -14.5230                   |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>7 111.0280</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>             |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1.4450                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1.4450                    |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>0.0000</b>              |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                      |                    |   |                                 |
| <b>Kanada</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD SHOPIFY INC COM NPV CL A                       | 174 123.00         | 18 669 468.06   | 0.62                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                                |                    | <b>18 669 468.06</b>  | <b>0.62</b>                     |
| <b>Israel</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01                 | 85 100.00          | 32 574 578.00   | 1.07                            |
| <b>TOTAL Israel</b>                                |                    | <b>32 574 578.00</b>  | <b>1.07</b>                     |
| <b>Schweden</b>                                    |                    |   |                                 |
| USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625             | 91 349.00          | 60 759 873.86   | 2.00                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                              |                    | <b>60 759 873.86</b>  | <b>2.00</b>                     |
| <b>Taiwan</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10         | 262 100.00         | 50 669 172.00   | 1.67                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>                                |                    | <b>50 669 172.00</b>  | <b>1.67</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                          |                    |   |                                 |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A             | 635 593.00         | 109 156 741.82  | 3.60                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                     | 1 182 519.00       | 242 428 220.19  | 7.99                            |
| USD ANALOG DEVICES INC COM                         | 96 923.00          | 20 739 583.54   | 0.68                            |
| USD APPLE INC COM NPV                              | 866 187.00         | 173 973 658.95  | 5.73                            |
| USD APLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A               | 82 409.00          | 32 386 737.00   | 1.07                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT) | 420 477.00         | 36 430 127.28   | 1.20                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01                       | 155 927.00         | 46 173 103.24   | 1.52                            |
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01                  | 272 157.00         | 28 647 245.82   | 0.94                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                      | 628 646.00         | 152 176 337.22  | 5.02                            |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01                   | 193 842.00         | 36 665 214.30   | 1.21                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A                | 870 449.00         | 43 592 085.92   | 1.44                            |
| USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)               | 502 346.00         | 34 300 184.88   | 1.13                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                     | 499 838.00         | 26 996 250.38   | 0.89                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV                       | 140 735.00         | 103 815 987.45  | 3.42                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001               | 131 062.00         | 20 718 280.96   | 0.68                            |
| USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01                 | 149 892.00         | 37 239 168.48   | 1.23                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001                       | 67 724.00          | 39 950 387.60   | 1.32                            |
| USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001                | 50 015.00          | 27 625 285.10   | 0.91                            |
| USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C   | 508 500.00         | 49 085 505.00   | 1.62                            |
| USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01                 | 120 385.00         | 19 350 684.90   | 0.64                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'         | 201 433.00         | 117 959 164.80  | 3.89                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01                      | 40 853.00          | 29 394 142.03   | 0.97                            |
| USD META PLATFORMS INC                             | 269 135.00         | 174 262 221.15  | 5.74                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125                | 600 773.00         | 276 571 858.28  | 9.12                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001                       | 2 136 252.00       | 288 671 732.76  | 9.51                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                        | 489 427.00         | 81 014 851.31   | 2.67                            |
| USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50                | 67 829.00          | 45 085 936.30   | 1.49                            |
| USD ROCKET COS INC COM USD0.00001 CL A             | 1 308 947.00       | 16 689 074.25   | 0.55                            |
| USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A                 | 425 531.00         | 19 804 212.74   | 0.65                            |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01                       | 585 096.00         | 19 337 422.80   | 0.64                            |
| USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01                  | 521 744.00         | 46 090 864.96   | 1.52                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001                    | 66 156.00          | 66 889 670.04   | 2.20                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01                 | 149 662.00         | 33 865 517.36   | 1.12                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001                         | 84 355.00          | 29 225 633.30   | 0.96                            |
| USD TRANSDIGM GROUP INC COM                        | 36 687.00          | 53 872 291.41   | 1.78                            |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01                   | 73 247.00          | 22 114 001.77   | 0.73                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                         | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|-------------------------|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                         |                                 |
| USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01  | 251 136.00         |   | 36 000 345.60           | 1.19                            |
| USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1  | 147 828.00         |   | 39 184 767.96           | 1.29                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10  | 554 312.00         |   | 54 721 680.64           | 1.80                            |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM   | 138 200.00         |   | 33 302 054.00           | 1.10                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001   | 168 633.00         |   | 46 492 118.10           | 1.53                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    |   | <b>2 812 000 351.59</b> | <b>92.69</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    |   | <b>2 974 673 443.51</b> | <b>98.05</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    |   | <b>2 974 673 443.51</b> | <b>98.05</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    |   | <b>2 974 673 443.51</b> | <b>98.05</b>                    |

## Devisenterminkontrakte

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

|   |                |     |                |           |                         |               |
|---|----------------|-----|----------------|-----------|-------------------------|---------------|
| CHF   | 79 534 400.00  | USD | 94 885 101.49  | 16.6.2025 | 2 075 020.01            | 0.07          |
| EUR   | 211 232 000.00 | USD | 235 075 234.46 | 16.6.2025 | 4 915 846.08            | 0.16          |
| EUR   | 9 139 200.00   | USD | 10 227 957.47  | 16.6.2025 | 155 537.85              | 0.01          |
| CHF   | 2 623 700.00   | USD | 3 126 537.23   | 16.6.2025 | 72 006.68               | 0.00          |
| CHF   | 2 451 000.00   | USD | 2 941 374.13   | 16.6.2025 | 46 631.79               | 0.00          |
| EUR   | 6 045 000.00   | USD | 6 769 171.66   | 16.6.2025 | 98 850.62               | 0.00          |
| USD   | 3 734 339.50   | EUR | 3 290 000.00   | 16.6.2025 | -3 591.57               | 0.00          |
| USD   | 1 802 310.27   | CHF | 1 478 500.00   | 16.6.2025 | -124.14                 | 0.00          |
| USD   | 1 088 046.28   | CHF | 898 800.00     | 16.6.2025 | -7 677.80               | 0.00          |
| EUR   | 2 404 200.00   | USD | 2 735 068.89   | 16.6.2025 | -3 538.84               | 0.00          |
| CHF   | 887 200.00     | USD | 1 079 659.31   | 16.6.2025 | 1 923.25                | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>                                   |                |     |                |           | <b>7 350 883.93</b>     | <b>0.24</b>   |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> |                |     |                |           | <b>52 651 948.45</b>    | <b>1.74</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      |                |     |                |           | <b>-871 934.02</b>      | <b>-0.03</b>  |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       |                |     |                |           | <b>3 033 804 341.87</b> | <b>100.00</b> |

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

## Dreijahresvergleich

|   | ISIN                | 31.5.2025      | 31.5.2024      | 31.5.2023      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 361 679 400.12 | 337 290 245.08 | 294 097 957.90 |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU2099993664</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 44 094.1410    | 55 444.9930    | 2 122.2620     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 152.49         | 137.68         | 102.39         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 152.49         | 137.64         | 102.36         |
| <b>Klasse seeding I-A3-acc</b>                            | <b>LU2099993318</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 587 178.5970 | 1 652 040.1800 | 2 004 248.0470 |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 223.64         | 199.55         | 146.63         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 223.64         | 199.49         | 146.59         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

|  | Währung | 2024/2025 | 2023/2024 | 2022/2023 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse P-acc                             | USD     | 10.8%     | 34.5%     | 7.0%      |
| Klasse seeding I-A3-acc                  | USD     | 12.1%     | 36.1%     | 8.2%      |
| Benchmark: <sup>1</sup>                  |         |           |           |           |
| Russel 1000 Growth (net div. reinvested) | USD     | 17.4%     | 33.3%     | 9.2%      |

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz immer wiederkehrender Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger starteten mit der Erwartung auf mehrere Leitzinssenkungen in das Jahr 2024, befürchteten jedoch, dass diese zu spät kommen und daher eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben jedoch die Inflations Sorgen bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als robust erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit entwickelten sich grosse Technologieunternehmen überdurchschnittlich gut und profitierten unvermindert vom Thema KI. Nach einem positiven Start in das Jahr 2025 wurden die globalen Märkte zunehmend durch die eskalierenden Zölle belastet. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für gegenseitige Zölle, durch die der effektive Zollsatz der USA auf die höchsten Niveaus seit den 1920er Jahren gestiegen wäre. Die anfängliche Reaktion an den Märkten fiel heftig aus (der VIX stieg auf 50), aber in den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste von Anfang April wieder gutmachen.

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 94.26        |
| Taiwan             | 1.95         |
| Schweden           | 1.67         |
| Niederlande        | 0.98         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.86</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Internet, Software & IT-Dienste                | 34.36        |
| Elektronik & Halbleiter                        | 16.53        |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 10.14        |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 10.00        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 5.17         |
| Biotechnologie                                 | 3.58         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 3.50         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 3.40         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 1.92         |
| Diverse Konsumgüter                            | 1.70         |
| Fahrzeuge                                      | 1.67         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.47         |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 1.47         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 1.15         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 1.06         |
| Umwelt & Recycling                             | 1.00         |
| Immobilien                                     | 0.74         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.86</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|   | USD                   |
|---|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>   | <b>31.5.2025</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert                                      | 274 174 337.38        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)        | 83 367 056.36         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                               | 357 541 393.74        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                  | 3 834 601.77          |
| Forderungen aus Zeichnungen   | 258 221.25            |
| Forderungen aus Dividenden  | 225 622.95            |
| Sonstige Forderungen  | 19 031.13             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>   | <b>361 878 870.84</b> |
| <b>Passiva</b>  |                       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                      | -33 556.03            |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)    | -154 455.78           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                  | -6 387.53             |
| Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2) | -5 071.38             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                 | -165 914.69           |
| <b>TOTAL Passiva</b>  | <b>-199 470.72</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                      | <b>361 679 400.12</b> |



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|   | USD                       |
|---|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 223 331.95                |
| Dividenden  | 1 303 117.26              |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 19)                                    | 8 298.17                  |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 73 001.14                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>1 607 748.52</b>       |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -1 804 318.58             |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -37 386.69                |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -63 621.90                |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -5 294.51                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-1 910 621.68</b>      |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>-302 873.16</b>        |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                           |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | 53 188 269.76             |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | 1 883.88                  |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>53 190 153.64</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>52 887 280.48</b>      |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                           |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | -11 590 836.63            |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>-11 590 836.63</b>     |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>41 296 443.85</b>      |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                       |
|--|---------------------------|
|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 337 290 245.08            |
| Zeichnungen  | 117 381 545.97            |
| Rücknahmen   | -134 288 834.78           |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -16 907 288.81            |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | -302 873.16               |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | 53 190 153.64             |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | -11 590 836.63            |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 41 296 443.85             |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>361 679 400.12</b>     |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | <b>1.6.2024-31.5.2025</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 55 444.9930               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 41 501.0490               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -52 851.9010              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>44 094.1410</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>seeding I-A3-acc</b>   |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 1 652 040.1800            |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 508 993.2550              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -573 854.8380             |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 587 178.5970</b>     |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                                      |                    |   |                                 |
| <b>Niederlande</b>                                 |                    |   |                                 |
| USD KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW           | 153 200.00         | 3 529 728.00  | 0.98                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                           |                    | <b>3 529 728.00</b>   | <b>0.98</b>                     |
| <b>Schweden</b>                                    |                    |   |                                 |
| USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625             | 9 094.00           | 6 048 783.16  | 1.67                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                              |                    | <b>6 048 783.16</b>   | <b>1.67</b>                     |
| <b>Taiwan</b>                                      |                    |   |                                 |
| USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10         | 36 500.00          | 7 056 180.00  | 1.95                            |
| <b>TOTAL Taiwan</b>                                |                    | <b>7 056 180.00</b>   | <b>1.95</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                          |                    |   |                                 |
| USD AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A        | 44 326.00          | 2 300 519.40  | 0.64                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A             | 110 675.00         | 19 007 324.50   | 5.26                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                     | 118 999.00         | 24 395 984.99   | 6.74                            |
| USD APPLE INC COM NPV                              | 126 485.00         | 25 404 512.25   | 7.02                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT) | 52 076.00          | 4 511 864.64  | 1.25                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01                       | 23 972.00          | 7 098 588.64  | 1.96                            |
| USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01                 | 41 700.00          | 2 625 015.00  | 0.73                            |
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01                  | 50 587.00          | 5 324 787.62  | 1.47                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                      | 35 994.00          | 8 713 067.58  | 2.41                            |
| USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001                | 22 922.00          | 5 232 404.94  | 1.45                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01                 | 20 664.00          | 5 932 014.48  | 1.64                            |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01                   | 18 260.00          | 3 453 879.00  | 0.95                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A                | 101 645.00         | 5 090 381.60  | 1.41                            |
| USD COCA-COLA CO COM USD0.25                       | 63 292.00          | 4 563 353.20  | 1.26                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                     | 91 285.00          | 4 930 302.85  | 1.36                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV                       | 17 547.00          | 12 943 895.49   | 3.58                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001               | 21 153.00          | 3 343 866.24  | 0.92                            |
| USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01                 | 16 778.00          | 4 168 326.32  | 1.15                            |
| USD HUBSPOT INC COM USD0.001                       | 7 675.00           | 4 527 482.50  | 1.25                            |
| USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20                 | 9 893.00           | 2 562 880.58  | 0.71                            |
| USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01                  | 60 562.00          | 6 139 169.94  | 1.70                            |
| USD KNIFE RIV HOL CO COM USD0.01                   | 40 600.00          | 3 820 460.00  | 1.06                            |
| USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001                | 7 347.00           | 2 844 464.52  | 0.79                            |
| USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002                | 67 146.00          | 4 041 517.74  | 1.12                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'         | 26 031.00          | 15 243 753.60   | 4.21                            |
| USD META PLATFORMS INC                             | 16 218.00          | 10 500 992.82   | 2.90                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125                | 77 989.00          | 35 903 016.04   | 9.93                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001                       | 248 000.00         | 33 512 240.00   | 9.27                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                        | 52 772.00          | 8 735 349.16  | 2.41                            |
| USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01                   | 4 416.00           | 6 038 880.00  | 1.67                            |
| USD QUANTA SVCS INC COM                            | 14 034.00          | 4 807 487.04  | 1.33                            |
| USD S&P GLOBAL INC COM USD1                        | 12 900.00          | 6 615 894.00  | 1.83                            |
| USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01                  | 46 378.00          | 4 097 032.52  | 1.13                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001                    | 6 420.00           | 6 491 197.80  | 1.79                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01                 | 17 578.00          | 3 977 549.84  | 1.10                            |
| USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01                  | 24 446.00          | 3 504 334.10  | 0.97                            |
| USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'        | 16 501.00          | 4 615 329.70  | 1.28                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10                        | 66 143.00          | 6 529 636.96  | 1.81                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM   | 15 054.00          | 3 627 562.38  | 1.00                            |
| USD WELLTOWER INC COM USD1   | 17 291.00          | 2 667 655.48  | 0.74                            |
| USD XYLEM INC COM USD0.01 WI   | 42 173.00          | 5 315 484.92  | 1.47                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001   | 20 846.00          | 5 747 242.20  | 1.59                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |                    | <b>340 906 702.58</b>   | <b>94.26</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>  |                    | <b>357 541 393.74</b>   | <b>98.86</b>                    |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>357 541 393.74</b>   | <b>98.86</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>357 541 393.74</b>   | <b>98.86</b>                    |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                              |                    | <b>3 834 601.77</b>   | <b>1.06</b>                     |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>   |                    | <b>303 404.61</b>   | <b>0.08</b>                     |
| <b>Total des Nettovermögens</b>  |                    | <b>361 679 400.12</b>   | <b>100.00</b>                   |

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg, mit Ausnahme der Subfonds: UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD).

Im Laufe des Jahres wurde die Liquidation von UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)<sup>1</sup> eingeleitet; die bei der Verwahrstelle geführten Konten weisen noch Barmittel auf (Stand: 31. Mai 2025). Dementsprechend wurden die Abschlüsse für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) wurde nach Jahresende liquidiert.

Dementsprechend wurde der Abschluss für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt, wobei die Vermögenswerte zum Nettoveräußerungswert und die Verbindlichkeiten zum Nettoerfüllungsbetrag angesetzt wurden.

Die Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Subfonds geführt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird unter Berücksichtigung der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der sich im Umlauf befindlichen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der sich im Umlauf befindlichen Aktien des Subfonds bestimmt und

ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

### b) Bewertungsgrundsätze

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

<sup>1</sup> liquidiert am 17. März 2025

Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen. Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Aktie wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios

zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

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

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

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

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste

Nettoinventarwert je Aktie als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds

und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

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

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

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

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

Wäre der Abschluss in diesem Bericht auf der Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise zum 31. Mai 2025 erstellt worden, hätte sich das wie folgt auf den Nettoinventarwert ausgewirkt:

| <b>Subfonds</b>  | <b>Abweichung (%)</b> |
|--|-----------------------|
| UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)                           | -0.41 %               |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 0.41 %                |

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, diese Massnahme auf die betreffenden Subfonds der

Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies als sachgerecht erachtet.

Die Bewertung von Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert erfordert ein zuverlässigeres Urteilsvermögen als die Bewertung von Vermögenswerten, für die stets verfügbare Marktnotierungen herangezogen werden können. Die Berechnungen des beizulegenden Zeitwertes können auch auf quantitative Modelle gestützt werden, die von Preisberichtsdienssten zur Bestimmung des Zeitwertes verwendet werden. Es kann nicht garantiert werden, dass die Gesellschaft in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswertes genau festzustellen, wenn sie den Vermögenswert in etwa zu dem Zeitpunkt veräußern will, zu dem die Gesellschaft den Nettoinventarwert je Aktie bestimmt. Wenn die Gesellschaft Aktien zum Nettoinventarwert zu einem Zeitpunkt verkauft oder zurücknimmt, zu dem eine oder mehrere Beteiligungen zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden, kann dies entsprechend zu einer Verwässerung oder zu einer Erhöhung der wirtschaftlichen Beteiligung der bestehenden Aktionäre führen.

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

#### **c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen**

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

#### **d) Bewertung der Devisenterminkontrakte**

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

#### **e) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

#### **f) Bewertung von Optionen**

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «OV – option valuation in Bloomberg» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

#### **g) Umrechnung der ausländischen Währungen**

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

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

#### **h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Erwerbs folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### **i) Fair Value Pricing-Methode**

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

#### **j) Kombiniertes Jahresabschluss**

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 verwendet:

#### **Wechselkurse**

|             |          |
|-------------|----------|
| USD 1 = CHF | 0.821550 |
| USD 1 = EUR | 0.880863 |

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

#### **k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen**

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.



## I) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

## m) Cross-Subfonds Investition

Am 31. Mai 2025 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) für 4 746 387.00 USD in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) investiert.

| UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)             | Betrag in USD       |
|---|---------------------|
| UBS (LUX) EQUITY SICAV – HEALTHY LIVING (USD) U-X-ACC | 4 746 387.00        |
| <b>Total</b>  | <b>4 746 387.00</b> |

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 4 746 387.00 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Berichtsperiode 19 781 983 540.69 USD.

## n) Swaps und Differenzkontrakte

Die Gesellschaft darf Zinsswap-Verträge, Forward Rate Agreements auf Zinsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps oder Differenzkontrakte («CFD») abschließen, sofern diese mit erstklassigen Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf Transaktionen dieser Art spezialisiert sind.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD» ausgewiesen. Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD» 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) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

|   | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|---|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»   | 1.600%  | 1.650%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1» | 1.100%  | 1.130%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B» | 0.065%  | 0.065%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X» | 0.000%  | 0.000%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»   | 0.700%  | 0.730%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»   | 0.900% <sup>1</sup>                           | 0.950% <sup>2</sup>  |

<sup>1</sup> Eff. 0.500% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

<sup>2</sup> Eff. 0.550% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» und «seeding»

Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»

|  | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|--|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»   | 0.900%  | 0.950%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 0.800%  | 0.830%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 0.750%  | 0.780%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 0.700%  | 0.730%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4» | 0.700%  | 0.730%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%  | 0.065%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%  | 0.000%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%  | 0.000%   |

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

|  | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. | Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|--|---|--|
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»    | 2.150%  | 2.200%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»  | 1.570%  | 1.600%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»  | 0.140%  | 0.140%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%  | 0.000%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»    | 1.020%  | 1.050%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»    | 1.290% <sup>1</sup>                           | 1.340%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»   | 1.290%  | 1.340%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1» | 1.240% <sup>2</sup>                           | 1.270% <sup>3</sup>  |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2» | 1.170%  | 1.200%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3» | 1.020%  | 1.050%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4» | 1.020%  | 1.050%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»  | 0.140%  | 0.140%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%  | 0.000%   |
| Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%  | 0.000%   |

<sup>1</sup> max. 1.290% / eff 1.200%

<sup>2</sup> Max. 1.240% / Eff. 1.020% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding» und 1.200% für Aktienklassen ohne Namensbestandteil «seeding»

<sup>3</sup> max. 1.270% / eff 1.230%

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)<sup>1</sup>

|  | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|--|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 2.150%   | 2.200%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.570%   | 1.600%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.140%   | 0.140%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 1.020%   | 1.050%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 1.290%   | 1.340%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»  | 1.290%   | 1.340%  |

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 1.240%   | 1.270%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 1.170%   | 1.200%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 1.020%   | 1.050%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 1.020%   | 1.050%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.140%   | 0.140%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)<sup>2</sup>

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 1.600%   | 1.650%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.100%   | 1.130%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.520%   | 0.550%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 0.900%   | 0.950%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.900%   | 0.950%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.600%   | 0.630%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.560%   | 0.590%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.520%   | 0.550%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.520%   | 0.550%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)<sup>3</sup>

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

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.650%   | 0.680%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.600%   | 0.630%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.600%   | 0.630%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)<sup>4</sup>

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

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)<sup>5</sup>

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

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

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

|  | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|--|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 1.910%   | 1.960%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «N»   | 2.450%   | 2.500%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.250%   | 1.280%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 0.800%   | 0.830%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 0.990% <sup>1</sup>  | 1.040% <sup>2</sup>   |

<sup>1</sup> max. 0.990% / eff. 0.900%

<sup>2</sup> max 1.040% / eff. 0.950%

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.990%   | 1.040%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.900%   | 0.930%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.800%   | 0.830%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.800%   | 0.830%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)<sup>6</sup>

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

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)<sup>7</sup>

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

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)<sup>8</sup>

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

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.400%   | 0.430%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.400%   | 0.430%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

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

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 1.920%   | 1.970%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.400%   | 1.430%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.140%   | 0.101%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 0.980%   | 1.030%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.980%   | 1.030%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.950%   | 0.980%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.900%   | 0.930%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.140%   | 0.140%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)<sup>9</sup>

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

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)<sup>10</sup>

|  | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|--|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 1.670%   | 1.720%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.100%   | 1.130%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 0.520%   | 0.550%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 0.990%   | 1.040%  |

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.790%   | 0.840%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.580%   | 0.610%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.550%   | 0.580%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.520%   | 0.550%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.065%   | 0.095%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Opportunity Unconstrained (USD)<sup>11</sup>

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 2.040%   | 2.090%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.300%   | 1.330%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 1.020%   | 1.070%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 1.020%   | 1.070%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.950%   | 0.980%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.900%   | 0.930%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.850%   | 0.880%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

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

|  | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|--|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 1.710%   | 1.760%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.100%   | 1.130%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 0.650%   | 0.680%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 0.910%   | 0.960%  |

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.910%   | 0.960%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.730%   | 0.910%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.830%   | 0.860%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.800%   | 0.830%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.800%   | 0.830%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 1.200%   | 1.250%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 0.750%   | 0.780%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.330%   | 0.360%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 0.550%   | 0.600%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.550%   | 0.600%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.430%   | 0.460%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.360%   | 0.390%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.330%   | 0.360%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.330%   | 0.360%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «A»    | 0.080%   | 0.130%   |

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

|  | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|--|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 1.800% <sup>1</sup>                                      | 1.850% <sup>2</sup>  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «N»   | 2.500%   | 2.550%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.080%   | 1.110%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 0.670% <sup>3</sup>                                      | 0.700% <sup>4</sup>  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 1.020% <sup>5</sup>                                      | 1.070% <sup>6</sup>  |

<sup>1</sup> max. 1.800% / eff 1.710%

<sup>2</sup> max. 1.850% / eff 1.760%

<sup>3</sup> max. 0.670% / eff 0.640%

<sup>4</sup> max. 0.700% / eff 0.670%

<sup>5</sup> max. 1.020% / eff 0.930%

<sup>6</sup> max. 1.070% / eff 0.980%

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 1.020%   | 1.070%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.800%   | 0.830%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.750%   | 0.780%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.670%   | 0.700%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.670%   | 0.700%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |

UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>12</sup>

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 1.920%   | 1.970%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.520%   | 1.550%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 1.060%   | 1.090%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 1.320%   | 1.370%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 1.320%   | 1.370%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 1.310%   | 1.340%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 1.260%   | 1.290%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 1.060%   | 1.090%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 1.060%   | 1.090%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse UBS (Irl) investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS «U-B-PF acc» p.a.: 0.30%



UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

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

<sup>1</sup> max. 2.340% / eff 0.000%

<sup>2</sup> max. 1.200% / eff 0.000%

<sup>3</sup> max. 0.880% / eff 0.000%

<sup>4</sup> max. 0.740% / eff 0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)<sup>13</sup>

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

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.950%   | 1.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.580%   | 0.610%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.560%   | 0.590%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.530%   | 0.560%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.530%   | 0.560%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)<sup>14</sup>

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

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

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

|  | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|--|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»   | 1.640%   | 1.690%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1» | 1.000%   | 1.030%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B» | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X» | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»   | 0.650%   | 0.680%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»   | 0.900%   | 0.950%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»  | 0.900%   | 0.950%  |

**Maximale  
pauschale  
Verwaltungs-  
kommission p.a.  
für Aktienklassen mit  
Namensbestandteil  
«hedged»**

|   | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.</b> | <b>Maximale<br/>pauschale<br/>Verwaltungs-<br/>kommission p.a.<br/>für Aktienklassen mit<br/>Namensbestandteil<br/>«hedged»</b> |
|---|--|---|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.790%   | 0.820%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.740%   | 0.770%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.650%   | 0.680%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.650%   | 0.680%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%  |

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)<sup>15</sup>

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

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 2.040%   | 2.090%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.080%   | 1.110%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.560%   | 0.590%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 1.020% <sup>1</sup>                                      | 1.070% <sup>2</sup>  |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.820%   | 0.870%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.700%   | 0.730%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.640%   | 0.670%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.560%   | 0.590%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.560%   | 0.590%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |

<sup>1</sup> max. 1.020% / eff. 0.900%

<sup>2</sup> max 1.070% / eff. 0.950%

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

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «P»    | 1.650%   | 1.700%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-1»  | 1.100%   | 1.130%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «K-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «F»    | 0.620%   | 0.650%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «Q»    | 0.950%   | 1.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «QL»   | 0.950%   | 1.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A1» | 0.760%   | 0.790%   |

|   | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a. | Maximale<br>pauschale<br>Verwaltungs-<br>kommission p.a.<br>für Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil<br>«hedged» |
|---|--|--|
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A2» | 0.700%   | 0.730%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A3» | 0.620% <sup>1</sup>                                      | 0.650%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-A4» | 0.620%   | 0.650%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-B»  | 0.065%   | 0.065%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «I-X»  | 0.000%   | 0.000%   |
| Aktienklassen mit<br>Namensbestandteil «U-X»  | 0.000%   | 0.000%   |

<sup>1</sup> max 0.620% / eff 0.500%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

- Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» im Verkaufsprospekt entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
  - 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, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds Gebühren anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert

wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) der Gesellschaft können den KID entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Taxe d’abonnement

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtvermögen 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 Gesamtvermögen 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 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 jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

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

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

## Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Differenzkontrakte

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Differenzkontrakte per 31. Mai 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

#### a) Finanzterminkontrakte

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>                    | <b>Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)</b> | <b>Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)</b> |
|--|--|---|
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>       | 3 006 080.00 EUR                                   | - EUR   |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>      | 966 240.00 EUR                                     | - EUR   |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | 95 743 480.00 EUR                                  | - EUR   |
| – Global Defensive (USD) <sup>4</sup>            | 7 692 049.62 USD                                   | - USD   |
| – Global High Dividend (USD) <sup>5</sup>        | 2 834 290.00 USD                                   | - USD   |
| – Innovation (USD)                               | 824 185.00 USD                                     | - USD   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

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

#### b) Optionen

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>              | <b>Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)</b> |
|--|--|
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> | 162 488 929.64 EUR                               |
| – Global Income (USD) <sup>2</sup>         | 65 024 439.52 USD                                |
| – US Income (USD) <sup>3</sup>             | 210 656 095.56 USD                               |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>                    | <b>Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)</b> |
|--|---|
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>1</sup> | 47 423 588.30 EUR                                 |
| – Global Defensive (USD) <sup>2</sup>            | 14 491 611.34 USD                                 |
| – Innovation (USD)                               | 211 638.49 USD                                    |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

c) Differenzkontrakte

| UBS (Lux) Equity SICAV                     | Differenzkontrakte (gekauft) | Differenzkontrakte (verkauft) |
|--|------------------------------|-------------------------------|
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) | 96 994 366.09 EUR            | 84 398 826.92 EUR             |

## Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

| UBS (Lux) Equity SICAV                      | Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD) | Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD) |
|---|--|--|
| – All China (USD)                           | 556 907 337.68   | -  |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 615 676 075.17   | 167 846.37   |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | 1 703 920 603.81   | 98 309.96  |
| – Long Term Themes (USD)                    | 7 502 696 040.13   | 504 490.53   |
| – Russia (USD)                              | -  | -  |
| – US Total Yield (USD) <sup>1</sup>         | 4 213 628 912.95   | 33 556.37  |
| – USA Growth (USD)                          | 3 611 785 685.16   | 343 035.95   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

| UBS (Lux) Equity SICAV   | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – Active Climate Aware (USD) F-acc                                 | 0.73%                     |
| – Active Climate Aware (USD) I-B-acc                               | 0.09%                     |
| – Active Climate Aware (USD) I-X-acc                               | 0.03%                     |
| – Active Climate Aware (USD) P-acc                                 | 1.66%                     |
| – Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc                    | 1.71%                     |
| – Active Climate Aware (USD) Q-acc                                 | 0.96%                     |
| – Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc                    | 1.02%                     |
| – Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc                         | 0.56%                     |
| – Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc            | 0.61%                     |
| – Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc            | 0.62%                     |
| – All China (USD) F-acc  | 1.05%                     |
| – All China (USD) I-A1-acc   | 1.25%                     |
| – All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc                            | 1.28%                     |
| – All China (USD) seeding I-A1-acc                                 | 1.05%                     |
| – All China (USD) I-A3-acc   | 1.05%                     |
| – All China (USD) I-X-acc  | 0.03%                     |
| – All China (USD) K-1-acc  | 1.63%                     |
| – All China (USD) K-B-acc  | 0.21%                     |
| – All China (USD) K-X-acc  | 0.07%                     |
| – All China (USD) P-acc  | 2.22%                     |
| – All China (USD) (EUR hedged) P-acc                               | 2.27%                     |
| – All China (USD) (HKD) P-acc                                      | 2.22%                     |
| – All China (USD) (SGD) P-acc                                      | 2.22%                     |
| – All China (USD) Q-acc  | 1.32%                     |
| – All China (USD) Q-dist   | 1.30%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc                           | 0.97%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc                           | 0.80%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist                           | 0.17%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) P-acc                              | 1.98%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) Q-acc                              | 1.14%                     |
| – Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc                        | 1.01%                     |
| – Engage for Impact (USD) P-acc                                    | 1.56%                     |
| – Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc                       | 1.61%                     |
| – Engage for Impact (USD) Q-acc                                    | 0.87%                     |
| – Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc                       | 0.91%                     |
| – Engage for Impact (USD) U-X-acc                                  | 0.03%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> F-dist                  | 0.63%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> I-A1-acc                | 0.76%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> K-B-mdist               | 0.13%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) P-8%-mdist | 1.71%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> P-acc                   | 1.66%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) P-acc      | 1.71%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) P-acc      | 1.71%                     |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

| UBS (Lux) Equity SICAV  | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> P-dist                     | 1.66%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) P-dist        | 1.71%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) P-dist        | 1.70%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) Q-8%-mdist    | 1.10%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> Q-acc                      | 1.05%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) Q-acc         | 1.10%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) Q-acc         | 1.08%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> Q-dist                     | 1.05%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) Q-dist        | 1.11%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) Q-dist        | 1.08%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) QL-8%-mdist   | 0.88%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> QL-acc                     | 0.85%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) QL-acc        | 0.89%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) QL-acc        | 0.90%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> QL-dist                    | 0.85%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (CHF hedged) QL-dist       | 0.90%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> (USD hedged) QL-dist       | 0.90%                     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> U-X-UKdist-mdist           | 0.03%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> N-8%-mdist                | 2.55%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> P-acc                     | 1.57%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF) P-acc               | 1.56%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (USD) P-acc               | 1.57%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> P-dist                    | 1.56%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF hedged) P-dist       | 1.61%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (GBP) P-dist              | 1.56%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> Q-acc                     | 0.91%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF) Q-acc               | 0.90%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> Q-dist                    | 0.91%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF hedged) Q-dist       | 0.96%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (GBP) Q-dist              | 0.91%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> QL-acc                    | 0.74%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF) QL-acc              | 0.73%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (USD) QL-acc              | 0.74%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> QL-dist                   | 0.74%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (CHF hedged) QL-dist      | 0.79%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> (GBP) QL-dist             | 0.74%                     |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> U-X-acc                   | 0.03%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> F-dist               | 0.68%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> I-A1-acc             | 0.81%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> K-1-acc              | 1.03%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (CHF hedged) K-1-acc | 1.06%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> P-acc                | 1.68%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (CHF hedged) P-acc   | 1.74%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> P-dist               | 1.69%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (CHF hedged) P-dist  | 1.72%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> Q-acc                | 0.88%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (CHF hedged) Q-acc   | 0.93%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> Q-dist               | 0.88%                     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (CHF hedged) Q-dist  | 0.93%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc                   | 0.90%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc                   | 0.87%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc                   | 0.82%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc                    | 1.30%                     |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

| UBS (Lux) Equity SICAV   | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc  | 1.35%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc               | 0.13%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc                 | 2.51%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc                 | 1.97%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc    | 2.02%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc    | 2.02%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc           | 1.97%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc    | 1.99%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc    | 2.02%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc                 | 1.01%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc    | 1.06%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc    | 1.06%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc           | 1.02%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc    | 1.06%                     |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc               | 0.03%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> P-acc                  | 1.57%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> (CHF hedged) P-acc     | 1.62%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> P-dist                 | 1.57%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> (CHF hedged) P-dist    | 1.61%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> Q-acc                  | 0.91%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> (CHF hedged) Q-acc     | 0.96%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> Q-dist                 | 0.91%                     |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup> (CHF hedged) Q-dist    | 0.96%                     |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup> I-X-acc                    | 0.03%                     |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup> K-B-acc                    | 0.13%                     |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup> (EUR) P-acc                | 0.77%                     |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup> U-X-acc                    | 0.03%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist               | 0.88%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc             | 0.97%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc             | 0.87%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist      | 0.88%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc              | 0.16%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc              | 0.02%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist             | 0.03%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist           | 1.98%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist     | 1.92%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc                | 1.97%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc   | 2.03%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc   | 2.03%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist  | 2.03%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc                | 1.04%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc   | 1.08%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc   | 1.09%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist               | 1.04%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist  | 1.09%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist         | 1.04%                     |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc              | 0.03%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> F-acc                  | 0.54%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) F-acc     | 0.57%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> I-A1-acc               | 0.67%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) I-A1-acc  | 0.70%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) I-A1-acc  | 0.69%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) I-A3-dist | 0.58%                     |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> I-X-acc                | 0.03%                     |

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>                                     | <b>Total Expense Ratio (TER)</b> |
|---|----------------------------------|
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) I-X-acc    | 0.03%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) I-X-acc    | 0.03%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) I-X-dist   | 0.03%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) N-8%-mdist | 2.61%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) N-dist     | 2.61%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> P-acc                   | 1.57%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) P-acc      | 1.62%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) P-dist     | 1.62%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) P-dist     | 1.61%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> P-mdist                 | 1.56%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> Q-acc                   | 0.91%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) Q-acc      | 0.96%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) Q-dist     | 0.96%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> QL-acc                  | 0.74%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (EUR hedged) QL-acc     | 0.79%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> (CHF hedged) QL-dist    | 0.79%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> QL-mdist                | 0.74%                            |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup> U-X-UKdist-mdist        | 0.03%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-A1-8%-mdist                  | 0.61%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-A1-acc                       | 0.61%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist | 0.64%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-A2-8%-mdist                  | 0.58%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-B-acc                        | 0.09%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist  | 0.09%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-X-acc                        | 0.03%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) I-X-acc           | 0.03%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) I-X-dist          | 0.03%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> I-X-UKdist                     | 0.03%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> K-1-dist                       | 1.17%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> K-B-mdist                      | 0.13%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> K-X-acc                        | 0.07%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) K-X-acc           | 0.07%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> P-8%-mdist                     | 1.74%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> P-acc                          | 1.73%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) P-acc             | 1.78%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) P-acc             | 1.78%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> P-dist                         | 1.74%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) P-dist            | 1.78%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) P-dist            | 1.78%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> P-mdist                        | 1.74%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (SGD hedged) P-mdist           | 1.78%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> Q-8%-mdist                     | 1.05%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> Q-acc                          | 1.06%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) Q-acc             | 1.11%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) Q-acc             | 1.11%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> Q-dist                         | 1.06%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) Q-dist            | 1.11%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) Q-dist            | 1.11%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> QL-8%-mdist                    | 0.85%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> QL-acc                         | 0.86%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) QL-acc            | 0.91%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) QL-acc            | 0.91%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> QL-dist                        | 0.85%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (CHF hedged) QL-dist           | 0.91%                            |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup> (EUR hedged) QL-dist           | 0.91%                            |

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

| <b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>                             | <b>Total Expense Ratio (TER)</b> |
|---|----------------------------------|
| – Global Opportunity Sustainable (USD) I-B-acc            | 0.09%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) I-X-acc            | 0.03%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc      | 0.03%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) P-acc              | 1.86%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) Q-acc              | 1.03%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) U-X-acc            | 0.03%                            |
| – Global Opportunity Sustainable (USD) (CHF) U-X-acc      | 0.04%                            |
| – Healthy Living (USD) P-acc                              | 1.79%                            |
| – Healthy Living (USD) Q-acc                              | 0.99%                            |
| – Healthy Living (USD) U-X-acc                            | 0.05%                            |
| – India Opportunity (USD) F-acc                           | 0.80%                            |
| – India Opportunity (USD) I-X-acc                         | 0.04%                            |
| – India Opportunity (USD) P-acc                           | 1.79%                            |
| – India Opportunity (USD) Q-acc                           | 0.99%                            |
| – Innovation (USD) A-acc                                  | 0.14%                            |
| – Innovation (USD) (CHF hedged) A-acc                     | 0.19%                            |
| – Innovation (USD) (EUR hedged) A-acc                     | 0.19%                            |
| – Innovation (USD) I-X-acc                                | 0.04%                            |
| – Long Term Themes (USD) F-acc                            | 0.68%                            |
| – Long Term Themes (USD) (AUD hedged) F-acc               | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc                      | 0.68%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc     | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc     | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc     | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc     | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist                     | 0.68%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist    | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist    | 0.71%                            |
| – Long Term Themes (USD) F-UKdist                         | 0.68%                            |
| – Long Term Themes (USD) I-A1-acc                         | 0.82%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc            | 0.86%                            |
| – Long Term Themes (USD) I-A3-acc                         | 0.70%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc               | 2.61%                            |
| – Long Term Themes (USD) P-acc                            | 1.82%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc               | 1.87%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc               | 1.87%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist             | 1.87%                            |
| – Long Term Themes (USD) Q-acc                            | 1.04%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc               | 1.09%                            |
| – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc               | 1.09%                            |
| – Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc               | 1.09%                            |
| – Long Term Themes (USD) U-X-acc                          | 0.03%                            |
| – Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc                    | 0.03%                            |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> P-acc              | 1.76%                            |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> (USD hedged) P-acc | 1.81%                            |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> Q-acc              | 1.01%                            |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> (USD hedged) Q-acc | 1.06%                            |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> U-X-acc            | 0.03%                            |
| – Swiss Opportunity (CHF) P-acc                           | 1.56%                            |
| – Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc                     | 1.57%                            |
| – Swiss Opportunity (CHF) Q-acc                           | 1.08%                            |
| – Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc                     | 1.07%                            |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> F-dist                     | 0.63%                            |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) F-dist        | 0.66%                            |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> P-acc                      | 1.66%                            |

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)



| UBS (Lux) Equity SICAV                                       | Total Expense Ratio (TER) |
|--|---------------------------|
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) P-acc            | 1.71%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR) P-acc                   | 1.67%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR hedged) P-acc            | 1.71%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> P-dist                        | 1.66%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) P-dist           | 1.71%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR) P-dist                  | 1.67%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR hedged) P-dist           | 1.72%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> P-mdist                       | 1.67%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> Q-acc                         | 1.04%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) Q-acc            | 1.10%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR hedged) Q-acc            | 1.09%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> Q-dist                        | 1.05%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) Q-dist           | 1.10%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> QL-acc                        | 0.84%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) QL-acc           | 0.90%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (EUR hedged) QL-acc           | 0.90%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> QL-dist                       | 0.85%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> (CHF hedged) QL-dist          | 0.89%                     |
| – US Income (USD) <sup>9</sup> U-X-UKdist-mdist              | 0.03%                     |
| – US Opportunity (USD) I-A1-acc                              | 0.81%                     |
| – US Opportunity (USD) I-B-acc                               | 0.09%                     |
| – US Opportunity (USD) P-acc                                 | 1.70%                     |
| – US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc                    | 1.75%                     |
| – US Opportunity (USD) P-dist                                | 1.70%                     |
| – US Opportunity (USD) Q-acc                                 | 0.96%                     |
| – US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc                    | 1.02%                     |
| – US Opportunity (USD) Q-dist                                | 0.97%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> F-dist                  | 0.55%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) F-dist     | 0.58%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> I-A1-acc                | 0.67%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> I-A3-acc                | 0.54%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> I-A3-qdist              | 0.53%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) N-8%-mdist | 2.61%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> P-acc                   | 1.56%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) P-acc      | 1.61%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) P-acc      | 1.61%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> P-dist                  | 1.56%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) P-dist     | 1.61%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) P-dist     | 1.61%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> P-mdist                 | 1.56%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (SGD hedged) P-mdist    | 1.62%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> Q-acc                   | 0.90%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) Q-acc      | 0.96%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) Q-acc      | 0.96%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> Q-dist                  | 0.90%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) Q-dist     | 0.95%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) Q-dist     | 0.94%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> Q-mdist                 | 0.90%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> QL-acc                  | 0.74%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) QL-acc     | 0.79%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) QL-acc     | 0.79%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> QL-dist                 | 0.74%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (CHF hedged) QL-dist    | 0.79%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> (EUR hedged) QL-dist    | 0.79%                     |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup> QL-mdist                | 0.73%                     |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

| UBS (Lux) Equity SICAV                          | Total Expense Ratio (TER) |
|---|---------------------------|
| – USA Growth (USD) F-acc                        | 0.59%                     |
| – USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc           | 0.62%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc           | 0.62%                     |
| – USA Growth (USD) I-A1-acc                     | 0.73%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc        | 0.76%                     |
| – USA Growth (USD) I-A3-acc                     | 0.61%                     |
| – USA Growth (USD) I-B-acc                      | 0.09%                     |
| – USA Growth (USD) I-X-acc                      | 0.03%                     |
| – USA Growth (USD) P-acc                        | 2.11%                     |
| – USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc           | 2.15%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc           | 2.16%                     |
| – USA Growth (USD) Q-acc                        | 1.03%                     |
| – USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc           | 1.08%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc           | 1.08%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR) Q-dist                 | 0.94%                     |
| – USA Growth (USD) QL-acc                       | 0.88%                     |
| – USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc          | 0.94%                     |
| – USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc          | 0.95%                     |
| – USA Growth Sustainable (USD) P-acc            | 1.71%                     |
| – USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc | 0.53%                     |

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

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

## Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

| UBS (Lux) Equity SICAV                           | Portfolio Turnover Rate (PTR) |
|--|-------------------------------|
| – Active Climate Aware (USD)                     | 61.61%                        |
| – All China (USD)                                | -8.32%                        |
| – Asian Smaller Companies (USD)                  | 96.87%                        |
| – Engage for Impact (USD)                        | 38.68%                        |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>       | 211.89%                       |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>      | 208.74%                       |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | 150.65%                       |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)       | 283.78%                       |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>        | 21.75%                        |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

| UBS (Lux) Equity SICAV                      | Portfolio Turnover Rate (PTR) |
|---|-------------------------------|
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>       | -9.15%                        |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 73.62%                        |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>   | 187.77%                       |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>          | 242.06%                       |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | 173.08%                       |
| – Healthy Living (USD)                      | 40.93%                        |
| – India Opportunity (USD)                   | 9.21%                         |
| – Innovation (USD)                          | 147.89%                       |
| – Long Term Themes (USD)                    | 102.99%                       |
| – Russia (USD)                              | 0.00%                         |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup>      | 58.08%                        |
| – Swiss Opportunity (CHF)                   | 20.52%                        |
| – US Income (USD) <sup>9</sup>              | 210.41%                       |
| – US Opportunity (USD)                      | 80.70%                        |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup>        | 191.30%                       |
| – USA Growth (USD)                          | 73.84%                        |
| – USA Growth Sustainable (USD)              | 78.85%                        |

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, die auch Kosten aus Commission Sharing Arrangements beinhalten, sowie auch Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2025 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

| UBS (Lux) Equity SICAV                           | Transaktionskosten |
|--|--------------------|
| – Active Climate Aware (USD)                     | 147 562.90 USD     |
| – All China (USD)                                | 1 554 566.07 USD   |
| – Asian Smaller Companies (USD)                  | 336 901.63 USD     |
| – China Health Care (USD) <sup>1</sup>           | 8 959.93 USD       |
| – Climate Action (USD) <sup>2</sup>              | 2 327.30 USD       |
| – Engage for Impact (USD)                        | 673 894.73 USD     |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>3</sup>       | 1 834 911.81 EUR   |
| – European High Dividend (EUR) <sup>4</sup>      | 410 139.05 EUR     |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>5</sup> | 2 206 957.07 EUR   |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)       | 1 841 719.41 EUR   |
| – Future Leaders Small Caps (USD) <sup>6</sup>   | 19 110.84 USD      |
| – German High Dividend (EUR) <sup>7</sup>        | 13 582.04 EUR      |
| – Global Defensive (USD) <sup>8</sup>            | 110 191.47 USD     |

<sup>1</sup> liquidiert am 16. Oktober 2024

<sup>2</sup> liquidiert am 17. März 2025

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>6</sup> liquidiert am 7. November 2024

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

| UBS (Lux) Equity SICAV   | Transaktionskosten |
|--|--------------------|
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD)                            | 1 062 784.73 USD   |
| – Global High Dividend (USD) <sup>9</sup>                              | 931 875.20 USD     |
| – Global Income (USD) <sup>10</sup>                                    | 654 701.88 USD     |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)                                 | 1 374 006.93 USD   |
| – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>11</sup>                 | 12 916.81 USD      |
| – Healthy Living (USD)   | 1 798.62 USD       |
| – India Opportunity (USD)  | 7 301.67 USD       |
| – Innovation (USD)   | 25 846.52 USD      |
| – Long Term Themes (USD)   | 4 295 438.60 USD   |
| – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) <sup>12</sup> | 0.00 USD           |
| – Russia (USD)   | - USD              |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>13</sup>                                | 335 064.76 EUR     |
| – Swiss Opportunity (CHF)  | 13 923.19 CHF      |
| – US Income (USD) <sup>14</sup>  | 237 964.44 USD     |
| – US Opportunity (USD)   | 34 074.46 USD      |
| – US Total Yield (USD) <sup>15</sup>                                   | 199 563.23 USD     |
| – USA Growth (USD)   | 726 711.47 USD     |
| – USA Growth Sustainable (USD)   | 100 607.78 USD     |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>12</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

<sup>13</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>14</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>15</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

## Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgenden ausgewiesen.

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

| Aktien                  | Währung | Anzahl     |
|-------------------------|---------|------------|
| KEMAYAN CORPORATION BHD | MYR     | 220 000.00 |

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

| Aktien                         | Währung | Anzahl     |
|--------------------------------|---------|------------|
| BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV | CAD     | 80 600.00  |
| PARABEL INC                    | USD     | 500 000.00 |

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

| Aktien                         | Währung | Anzahl     |
|--------------------------------|---------|------------|
| BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV | CAD     | 61 850.00  |
| CHINA METAL RECYCLING H        | HKD     | 676 800.00 |

## Erläuterung 12 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/ Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025:

| UBS (Lux) Equity SICAV                      | Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen | in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen |
|---|---|--|
| – All China (USD)                           | 77 108 998.10   | 10.36%   |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 8 089 466.12  | 0.67%  |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | 33 572 818.39   | 1.55%  |
| – Long Term Themes (USD)                    | 5 301 719.31  | 0.02%  |
| – Russia (USD)                              | 0.00  | 0.00%  |
| – US Total Yield (USD) <sup>1</sup>         | 0.00  | 0.00%  |
| – USA Growth (USD)                          | 0.00  | 0.00%  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

| UBS (Lux) Equity SICAV                      | Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen | durchschnittliche Kommissionsrate |
|---|--|-----------------------------------|
| – All China (USD)                           | 45 443.14  | 0.01%                             |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 0.00   | 0.00%                             |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | 16 069.67  | 0.00%                             |

Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen

| UBS (Lux) Equity SICAV              | Unternehmen | durchschnittliche Kommissionsrate |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| – Long Term Themes (USD)            | 2 428.86    | 0.00%                             |
| – Russia (USD)                      | 0.00        | 0.00%                             |
| – US Total Yield (USD) <sup>1</sup> | 0.00        | 0.00%                             |
| – USA Growth (USD)                  | 0.00        | 0.00%                             |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Wie in der Erläuterung 10 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen

| UBS (Lux) Equity SICAV                      | Unternehmen | in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen |
|---|-------------|--|
| – All China (USD)                           | 0.00        | 0.00%  |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD) | 0.00        | 0.00%  |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)      | 0.00        | 0.00%  |
| – Long Term Themes (USD)                    | 0.00        | 0.00%  |
| – Russia (USD)                              | 0.00        | 0.00%  |
| – US Total Yield (USD) <sup>1</sup>         | 0.00        | 0.00%  |
| – USA Growth (USD)                          | 0.00        | 0.00%  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden der Gesellschaft keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Aktien und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2025 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

| UBS (Lux) Equity SICAV | Aktienklasse | Marktwert    | % Nettofondsvermögen |
|------------------------|--------------|--------------|----------------------|
| – Russia (USD)         | I-A3-acc     | 3 788.00 USD | 0.01%                |
| – USA Growth (USD)     | (EUR) Q-dist | 8 214.00 USD | 0.01%                |

### c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2025 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

## Erläuterung 13 – Master-Feeder-Struktur

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

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

UBS Investment Fund ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Fonds aufgesetzt nach englischem Recht. Trotz des Brexits bleiben die bestehenden Master-Feeder Regeln laut Artikel 41 (1) (e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

### UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>1</sup>

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)<sup>1</sup> (der «Feeder-Fonds») war ein Feeder-Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er investierte mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS<sup>1</sup> (der «Master-Fonds»), ein Subfonds der UBS (Irl) Investor Selection PLC, eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Subfonds, die am 16. Dezember 2009 in Irland gemäss dem Companies Act von 2014 unter der Registernummer 478169 gegründet und von der Zentralbank Irlands (Central Bank of Ireland) als OGAW im Sinne der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Richtlinie von 2011 (S.I. No. 352 of 2011) (in ihrer jeweils geltenden Fassung, die «Verordnung») zugelassen wurde. UBS Asset Management (Europe) S.A. war zur Verwaltungsgesellschaft (die «Master-Verwaltungsgesellschaft») ernannt. UBS O’Connor LLC war zum Anlageverwalter (der «Anlageverwalter») und UBS Asset Management (Singapore) Ltd. zum Unteranlageverwalter (der «Unteranlageverwalter») des Master-Fonds ernannt.

Der Feeder-Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten anlegen:

<sup>1</sup> liquidiert am 10. Juli 2024

a) liquide Mittel gemäss Artikel 41 (2) (2) des Gesetzes von 2010;

b) derivative Finanzinstrumente gemäss Artikel 41 (1) (g) sowie Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010; diese dürfen nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds stehen im Verkaufsprospekt (der «Auszugsprospekt») und im BiB des Master-Fonds sowie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) oder am eingetragenen Sitz der Master-Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Die Feeder-Funktion des UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) hörte mit seiner Liquidierung per 10. Juli 2024 auf zu existieren.

## Erläuterung 14 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Der Abschluss des UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Verwaltungsrat der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Verwaltungsrat») hat die Anleger gemäss Art. 11 der Satzung und des Prospekts der Gesellschaft über seinen Beschluss informiert, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Subfonds mit Wirkung vom 25.02.2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Subfonds zu schützen. Gleichzeitig wurden die pauschalen Verwaltungskommissionen für den Subfonds eingestellt, und die Anlagebeschränkungen entfallen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen bzw. die Militäroperationen Russlands in der Ukraine und die daraufhin gegen Russland verhängten Sanktionen mit Auswirkungen auf den russischen Börsenmarkt, aber auch die russische Vermögenswerte abbildenden ADRs/GDRs und der Rubelkurs, einschliesslich der Rückführung von Vermögenswerten aus Russland, machen den Handel und die Bewertung eines überwiegenden Anteils der Vermögenswerte des Subfonds unmöglich.

In der gegenwärtigen Situation lässt sich nicht vorhersehen, wie lange die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts (einschliesslich der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien) andauern wird. Der Verwaltungsrat wird die Situation in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsgesellschaft im Auge behalten und die Entscheidung im Interesse der Anleger laufend überprüfen. Jede künftige Entscheidung, die zu einer Änderung dieses Status führt, wird den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Der Nettoinventarwert gemäss Marktbewertung der auf null abgeschriebenen Vermögenswerte des Subfonds entsprach vor der Entscheidung über die Aussetzung des Subfonds 40 599 460.13 USD bei einem Anschaffungswert (ursprünglicher Kaufpreis) von 72 617 405.06 USD.

## Erläuterung 15 – Liquidation

Es kommt zur folgender Liquidation:

| Subfonds  | Datum      |
|---|------------|
| UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)                                | 16.10.2024 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)                                   | 17.3.2025  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)                        | 7.11.2024  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)                 | 6.11.2024  |
| UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) | 10.7.2024  |

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD): verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2025: USD 959.90.

## Erläuterung 16 – Namensänderung

Folgende Namensänderungen fanden statt:

| Bisheriger Name  | Neuer Name   | Datum     |
|--|--|-----------|
| UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)       | UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)       | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)      | UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)      | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) | UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)        | UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)        | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)            | UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)            | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)        | UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)        | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)               | UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)               | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)           | UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)           | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)                   | UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)                   | 20.5.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)              | UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)              | 20.5.2025 |

## Erläuterung 17 – Nachfolgende Ereignisse

a) Es kommt zur folgender Liquidation:

| Subfonds                                      | Datum     |
|---|-----------|
| UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) | 11.6.2025 |
| UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)     | 25.6.2025 |

b) Folgende Fusion fand statt:

| Subfond  | Fusion in  | Letztes Berechnungsdatum | Zeitpunkt des Inkrafttretens des Merger |
|--|--|--------------------------|---|
| UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) | 7.7.2025                 | 8.7.2025                                |

c) Folgende Namensänderung fand statt:

| Bisheriger  | Neuer  | Datum     |
|---|--|-----------|
| UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) | 17.7.2025 |

## Erläuterung 18 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

## Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

### OTC-Derivate\*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

| Subfonds<br>Gegenpartei  | Nicht realisierter<br>Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene<br>Sicherheiten |
|--|---|---------------------------|
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)</b>               |   |                           |
| Bank of America  | 58 539.84 USD                               | 0.00 USD                  |
| Barclays   | -0.14 USD                                   | 0.00 USD                  |
| Canadian Imperial Bank   | -20.08 USD                                  | 0.00 USD                  |
| HSBC   | 13 556.80 USD                               | 0.00 USD                  |
| Westpac Banking Corp   | -204.95 USD                                 | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)</b>                          |   |                           |
| HSBC   | 26 218.92 USD                               | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)</b>                  |   |                           |
| Barclays   | 15 283.98 USD                               | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | -2 154.43 USD                               | 0.00 USD                  |
| State Street   | 945 477.47 USD                              | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)<sup>1</sup></b>  |   |                           |
| Bank of America  | 27 512.26 EUR                               | 0.00 EUR                  |
| Barclays   | -693 688.98 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| BNP Paribas  | -247 917.84 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| Canadian Imperial Bank   | -31 198.92 EUR                              | 0.00 EUR                  |
| Citibank   | -252 089.50 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| Goldman Sachs  | -1 700 746.68 EUR                           | 0.00 EUR                  |
| Morgan Stanley   | -584 699.19 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| Societe Generale   | -238 556.68 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| UBS AG   | -1 438 036.67 EUR                           | 0.00 EUR                  |
| Westpac Banking Corp   | -204 456.02 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)<sup>2</sup></b> |   |                           |
| Bank of America  | 3 126.23 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| Barclays   | 1 247.82 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| Morgan Stanley   | 1 141.42 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| UBS AG   | 348.01 EUR                                  | 0.00 EUR                  |

\* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

| Subfonds<br>Gegenpartei   | Nicht realisierter<br>Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene<br>Sicherheiten |
|---|---|---------------------------|
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)<sup>3</sup></b> |   |                           |
| Bank of America   | 8 815.98 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| DJ Euro Stoxx   | -57 014.00 EUR                              | 0.00 EUR                  |
| Eurex Euro Stoxx 50   | -77 680.00 EUR                              | 0.00 EUR                  |
| Euro Stoxx50 Price Index  | -374 220.00 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| Morgan Stanley  | 2 614.52 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| UBS AG  | 1 158.74 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)</b>      |   |                           |
| Bank of America   | 10 864.41 EUR                               | 0.00 EUR                  |
| Barclays  | 360.31 EUR                                  | 0.00 EUR                  |
| Canadian Imperial Bank  | -12 357.01 EUR                              | 0.00 EUR                  |
| Citibank  | -127.84 EUR                                 | 0.00 EUR                  |
| JP Morgan   | 1 446.75 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| Standard Chartered Bank   | -429.14 EUR                                 | 0.00 EUR                  |
| State Street  | -51 334.50 EUR                              | 0.00 EUR                  |
| UBS AG  | -634 421.45 EUR                             | 0.00 EUR                  |
| Westpac Banking Corp  | -1 426 799.55 EUR                           | 0.00 EUR                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)<sup>4</sup></b>        |   |                           |
| Bank of America   | 4 402.31 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| Barclays  | 1 034.98 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| State Street  | 2 567.49 EUR                                | 0.00 EUR                  |
| UBS AG  | -635.93 EUR                                 | 0.00 EUR                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)<sup>5</sup></b>            |   |                           |
| Canadian Imperial Bank  | -114 123.58 USD                             | 0.00 USD                  |
| Citibank  | -43 720.58 USD                              | 0.00 USD                  |
| Deutsche Bank   | -457 327.53 USD                             | 0.00 USD                  |
| DJ Euro Stoxx   | -13.62 USD                                  | 0.00 USD                  |
| Euro Stoxx50 Price Index  | 565 303.44 USD                              | 0.00 USD                  |
| Goldman Sachs   | 65 125.85 USD                               | 0.00 USD                  |
| HSBC  | -8 067.00 USD                               | 0.00 USD                  |
| JP Morgan   | 248 073.49 USD                              | 0.00 USD                  |
| Merrill Lynch   | 177 956.39 USD                              | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley  | -19 302.47 USD                              | 0.00 USD                  |
| UBS AG  | 24 598.88 USD                               | 0.00 USD                  |
| Westpac Banking Corp  | -340 558.36 USD                             | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>     |   |                           |
| Barclays  | -887.19 USD                                 | 0.00 USD                  |
| Canadian Imperial Bank  | -1 714.43 USD                               | 0.00 USD                  |
| Deutsche Bank   | -2 486.89 USD                               | 0.00 USD                  |
| Goldman Sachs   | -1 383.78 USD                               | 0.00 USD                  |
| HSBC  | 446 458.14 USD                              | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley  | 11 689.44 USD                               | 0.00 USD                  |
| Standard Chartered Bank   | 1.45 USD                                    | 0.00 USD                  |
| State Street  | 302 671.24 USD                              | 0.00 USD                  |
| UBS AG  | 5 458.00 USD                                | 0.00 USD                  |

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

| Subfonds<br>Gegenpartei  | Nicht realisierter<br>Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene<br>Sicherheiten |
|--|---|---------------------------|
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)<sup>6</sup></b> |   |                           |
| Bank of America  | 2 251.78 USD                                | 0.00 USD                  |
| Barclays   | 8 515.25 USD                                | 0.00 USD                  |
| Deutsche Bank  | 6 707.97 USD                                | 0.00 USD                  |
| Goldman Sachs  | -564 622.10 USD                             | 0.00 USD                  |
| HSBC   | -418 830.46 USD                             | 0.00 USD                  |
| JP Morgan  | -276 144.35 USD                             | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | 2 147 997.10 USD                            | 0.00 USD                  |
| UBS AG   | 15 127.45 USD                               | 0.00 USD                  |
| Westpac Banking Corp   | -15 011.65 USD                              | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)<sup>7</sup></b>        |   |                           |
| Bank of America  | -422 297.25 USD                             | 0.00 USD                  |
| Citibank   | -25 605.00 USD                              | 0.00 USD                  |
| Deutsche Bank  | 6 988.23 USD                                | 0.00 USD                  |
| Goldman Sachs  | -525 208.26 USD                             | 0.00 USD                  |
| HSBC   | -126 915.90 USD                             | 0.00 USD                  |
| JP Morgan  | 627 309.05 USD                              | 0.00 USD                  |
| Merrill Lynch  | -309 391.52 USD                             | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | 867 302.90 USD                              | 0.00 USD                  |
| Societe Generale   | -500 958.87 USD                             | 0.00 USD                  |
| Standard Chartered Bank  | -2 640.21 USD                               | 0.00 USD                  |
| State Street   | 1 035.20 USD                                | 0.00 USD                  |
| UBS AG   | -151 440.13 USD                             | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)</b>   |   |                           |
| Goldman Sachs  | -2 927.06 USD                               | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)</b>                       |   |                           |
| Canadian Imperial Bank   | 585.97 USD                                  | 0.00 USD                  |
| Citibank   | 9 711.55 USD                                | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | 3 477.30 USD                                | 0.00 USD                  |
| State Street   | 38 925.00 USD                               | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>                 |   |                           |
| Bank of America  | 30 456.31 USD                               | 0.00 USD                  |
| Barclays   | 224 251.53 USD                              | 0.00 USD                  |
| Canadian Imperial Bank   | 1 104 636.42 USD                            | 0.00 USD                  |
| Citibank   | 378 744.15 USD                              | 0.00 USD                  |
| Deutsche Bank  | 57 789.27 USD                               | 0.00 USD                  |
| Goldman Sachs  | -4 590.37 USD                               | 0.00 USD                  |
| HSBC   | 11 786 849.14 USD                           | 0.00 USD                  |
| JP Morgan  | -45 193.02 USD                              | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | -36 121.90 USD                              | 0.00 USD                  |
| Standard Chartered Bank  | 4 203.02 USD                                | 0.00 USD                  |
| State Street   | 8 827 794.09 USD                            | 0.00 USD                  |
| Westpac Banking Corp   | -158 111.27 USD                             | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)<sup>8</sup></b>    |   |                           |
| UBS AG   | -68 559.83 EUR                              | 0.00 EUR                  |

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)



| <b>Subfonds<br/>Gegenpartei</b>                                   | <b>Nicht realisierter<br/>Kursgewinn (-verlust)</b> | <b>Erhaltene<br/>Sicherheiten</b> |
|---|---|-----------------------------------|
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)<sup>9</sup></b>       |   |                                   |
| Barclays  | 59 344.58 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Canadian Imperial Bank  | 12 076.83 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Citibank  | -21 389.20 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Goldman Sachs   | -748 297.89 USD                                     | 0.00 USD                          |
| HSBC  | 7 436 381.35 USD                                    | 0.00 USD                          |
| JP Morgan   | -17 752.87 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Morgan Stanley  | -3 359 665.99 USD                                   | 0.00 USD                          |
| Royal Bank of Canada  | -88 468.18 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Societe Generale  | -1 132 829.83 USD                                   | 0.00 USD                          |
| State Street  | 1 494 381.65 USD                                    | 0.00 USD                          |
| Toronto-Dominion Bank   | -1 198 634.47 USD                                   | 0.00 USD                          |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)</b>              |   |                                   |
| Barclays  | 748.84 USD  | 0.00 USD                          |
| Citibank  | 31 022.16 USD                                       | 0.00 USD                          |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)<sup>10</sup></b> |   |                                   |
| Barclays  | 21 960.03 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Canadian Imperial Bank  | 566 395.02 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Citibank  | 80 606.14 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Deutsche Bank   | 18 667.43 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Goldman Sachs   | 10 219.75 USD                                       | 0.00 USD                          |
| HSBC  | 1 779 951.73 USD                                    | 0.00 USD                          |
| JP Morgan   | -166.60 USD   | 0.00 USD                          |
| Morgan Stanley  | -662.93 USD   | 0.00 USD                          |
| State Street  | 789 569.02 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Westpac Banking Corp  | -153.73 USD   | 0.00 USD                          |
| <b>UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)</b>                  |   |                                   |
| Barclays  | -1 668.32 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Canadian Imperial Bank  | -3 538.84 USD                                       | 0.00 USD                          |
| Deutsche Bank   | 72 006.68 USD                                       | 0.00 USD                          |
| HSBC  | 2 075 020.01 USD                                    | 0.00 USD                          |
| JP Morgan   | 155 537.85 USD                                      | 0.00 USD                          |
| Morgan Stanley  | 91 172.82 USD                                       | 0.00 USD                          |
| State Street  | 4 915 846.08 USD                                    | 0.00 USD                          |
| Westpac Banking Corp  | 46 507.65 USD                                       | 0.00 USD                          |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

## Securities Lending

| UBS (Lux) Equity SICAV                           | Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2025* |                                   | Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2025 nach Art der Vermögenswerte |          |           |
|--|--|-----------------------------------|---|----------|-----------|
|  | Marktwert der verliehenen Wertpapiere                        | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien  | Anleihen | Barmittel |
| – Active Climate Aware (USD)                     | 39 755 800.22 USD  | 41 892 517.92 USD                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – All China (USD)                                | 171 001 069.51 USD   | 180 194 389.82 USD                | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – Asian Smaller Companies (USD)                  | 4 326 908.48 USD   | 4 545 785.58 USD                  | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – Engage for Impact (USD)                        | 122 389 161.17 USD   | 129 661 668.14 USD                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>       | 189 948 445.87 EUR   | 202 643 771.03 EUR                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>      | 26 752 974.27 EUR  | 28 235 986.34 EUR                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | 62 613 237.05 EUR  | 65 992 595.88 EUR                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)       | 32 269 827.18 EUR  | 33 960 594.91 EUR                 | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>        | 2 802 434.74 EUR   | 2 970 437.38 EUR                  | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>            | 14 554 575.29 USD  | 15 339 199.70 USD                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD)      | 18 829 686.38 USD  | 20 080 819.14 USD                 | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>        | 122 791 395.94 USD   | 131 630 056.79 USD                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>               | 43 075 922.93 USD  | 47 166 585.16 USD                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)           | 70 378 123.14 USD  | 73 452 925.46 USD                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Long Term Themes (USD)                         | 395 012 756.75 USD   | 419 269 405.78 USD                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup>           | 18 739 871.81 EUR  | 19 889 233.60 EUR                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – Swiss Opportunity (CHF)                        | 4 341 534.82 CHF   | 4 563 148.19 CHF                  | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – US Income (USD) <sup>9</sup>                   | 217 584 915.14 USD   | 229 480 825.40 USD                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – US Opportunity (USD)                           | 12 441 708.01 USD  | 13 142 461.86 USD                 | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup>             | 220 956 880.14 USD   | 251 582 922.47 USD                | 51.68   | 48.32    | 0.00      |
| – USA Growth (USD)                               | 165 724 362.69 USD   | 171 160 103.68 USD                | 42.07   | 57.93    | 0.00      |
| – USA Growth Sustainable (USD)                   | 28 803 390.38 USD  | 30 453 680.16 USD                 | 51.68   | 48.32    | 0.00      |

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2025 verwendet wurden.

- <sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

|                                    | UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) |
|------------------------------------|---|--|--|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>107 443.22 USD</b>                               | <b>1 081 322.38 USD</b>                  | <b>132 075.17 USD</b>                                  | <b>153 596.37 USD</b>                            |
| Kosten aus Wertpapierleihe*        |   |  |  |  |
| UBS Switzerland AG                 | 32 232.97 USD                                       | 324 396.71 USD                           | 39 622.55 USD  | 46 078.91 USD                                    |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch   | 10 744.32 USD                                       | 108 132.24 USD                           | 13 207.52 USD  | 15 359.64 USD                                    |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe   | 64 465.93 USD                                       | 648 793.43 USD                           | 79 245.10 USD  | 92 157.82 USD                                    |

|                                    | UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) |
|------------------------------------|---|--|---|---|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>587 561.75 EUR</b>   | <b>74 893.43 EUR</b>   | <b>142 108.38 EUR</b>   | <b>157 591.78 EUR</b>   |
| Kosten aus Wertpapierleihe*        |   |  |   |   |
| UBS Switzerland AG                 | 176 268.53 EUR  | 22 468.03 EUR  | 42 632.51 EUR   | 47 277.53 EUR   |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch   | 58 756.17 EUR   | 7 489.34 EUR   | 14 210.84 EUR   | 15 759.18 EUR   |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe   | 352 537.05 EUR  | 44 936.06 EUR  | 85 265.03 EUR   | 94 555.07 EUR   |

|   | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– German High<br/>Dividend (EUR)<sup>4</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Defensive (USD)<sup>5</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Emerging Markets<br/>Opportunity (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global High<br/>Dividend (USD)<sup>6</sup></b> |
|---|--|--|---|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>      | <b>12 372.35 EUR</b>   | <b>23 485.27 USD</b>   | <b>66 051.38 USD</b>  | <b>369 788.28 USD</b>  |
| Kosten aus Wertpapierleihe*             |  |  |   |  |
| UBS Switzerland AG                      | 3 711.71 EUR   | 7 045.58 USD   | 19 815.41 USD   | 110 936.48 USD   |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch        | 1 237.23 EUR   | 2 348.53 USD   | 6 605.14 USD  | 36 978.83 USD  |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>7 423.41 EUR</b>  | <b>14 091.16 USD</b>   | <b>39 630.83 USD</b>  | <b>221 872.97 USD</b>  |

|   | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Income (USD)<sup>7</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Opportunity<br/>Sustainable (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Opportunity<br/>Unconstrained (USD)<sup>8</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Healthy Living<br/>(USD)</b> |
|---|---|--|--|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>      | <b>114 289.40 USD</b>   | <b>59 973.08 USD</b>   | <b>4 715.62 USD</b>  | <b>1 335.47 USD</b>  |
| Kosten aus Wertpapierleihe*             |   |  |  |  |
| UBS Switzerland AG                      | 34 286.82 USD   | 17 991.92 USD  | 1 414.69 USD   | 400.64 USD   |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch        | 11 428.94 USD   | 5 997.31 USD   | 471.56 USD   | 133.55 USD   |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>68 573.64 USD</b>  | <b>35 983.85 USD</b>   | <b>2 829.37 USD</b>  | <b>801.28 USD</b>  |

|   | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Long Term Themes<br/>(USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Russia (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Small Caps<br/>Europe (EUR)<sup>9</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Swiss Opportunity (CHF)</b> |
|---|--|--|---|---|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>      | <b>1 604 427.20 USD</b>  | <b>1 812.58 USD</b>                              | <b>455 674.48 EUR</b>   | <b>21 269.95 CHF</b>  |
| Kosten aus Wertpapierleihe*             |  |  |   |   |
| UBS Switzerland AG                      | 481 328.16 USD   | 543.77 USD                                       | 136 702.34 EUR  | 6 380.99 CHF  |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch        | 160 442.72 USD   | 181.26 USD                                       | 45 567.45 EUR   | 2 126.99 CHF  |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>962 656.32 USD</b>  | <b>1 087.55 USD</b>                              | <b>273 404.69 EUR</b>   | <b>12 761.97 CHF</b>  |

|   | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Income (USD)<sup>10</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Opportunity (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Total Yield (USD)<sup>11</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– USA Growth (USD)</b> |
|---|--|--|---|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>      | <b>171 690.42 USD</b>  | <b>30 281.92 USD</b>                                     | <b>210 686.58 USD</b>   | <b>147 759.95 USD</b>                                |
| Kosten aus Wertpapierleihe*             |  |  |   |  |
| UBS Switzerland AG                      | 51 507.13 USD  | 9 084.58 USD   | 63 205.97 USD   | 44 327.99 USD  |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch        | 17 169.04 USD  | 3 028.19 USD   | 21 068.66 USD   | 14 775.99 USD  |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>103 014.25 USD</b>  | <b>18 169.15 USD</b>                                     | <b>126 411.95 USD</b>   | <b>88 655.97 USD</b>                                 |

|   | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– USA Growth<br/>Sustainable (USD)</b> |
|---|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>      | <b>13 830.28 USD</b>   |
| Kosten aus Wertpapierleihe*             |  |
| UBS Switzerland AG                      | 4 149.08 USD   |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch        | 1 383.03 USD   |
| <b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>8 298.17 USD</b>  |

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

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

## Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nennwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

| UBS (Lux) Equity SICAV                              | Berechnungs-<br>methode für das<br>globale Risiko | Verwendetes<br>Modell | Min<br>VaR (%)<br>Auslastung | Max<br>VaR (%)<br>Auslastung | Avg<br>VaR (%)<br>Auslastung | Durchschnittlicher<br>Hebel<br>31.5.2025 (%) | Bezugs-<br>portfolio<br>(Benchmark)                  |
|---|---|-----------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|--|--|
| – Active Climate Aware (USD)                        | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – All China (USD)                                   | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Asian Smaller Companies (USD)                     | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Engage for Impact (USD)                           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>          | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 31.73%                       | 48.22%                       | 41.42%                       | 15.13%                                       | MSCI EMU<br>(net div. reinvested)                    |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>         | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 40.59%                       | 75.27%                       | 58.60%                       | 35.99%                                       | MSCI Europe<br>(net div. reinvested)                 |
| – European Opportunity<br>Unconstrained (EUR)       | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 34.38%                       | 60.58%                       | 45.61%                       | 74.43%                                       | MSCI Europe<br>(net div. reinvested)                 |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>               | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 18.35%                       | 49.79%                       | 34.65%                       | 79.33%                                       | MSCI World Hedged<br>to USD (net div.<br>reinvested) |
| – Global Emerging Markets<br>Opportunity (USD)      | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>                  | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 35.29%                       | 57.93%                       | 42.93%                       | 74.61%                                       | MSCI AC World<br>(net div. reinvested)               |
| – Global Opportunity<br>Sustainable (USD)           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Healthy Living (USD)                              | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – India Opportunity (USD)                           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Innovation (USD)                                  | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Long Term Themes (USD)                            | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Russia (USD)                                      | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup>              | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – Swiss Opportunity (CHF)                           | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – US Income (USD) <sup>9</sup>                      | Relativer Value-at-Risk<br>Ansatz                 | Historischer<br>VaR   | 34.07%                       | 54.22%                       | 45.06%                       | 16.26%                                       | MSCI USA<br>(net div. reinvested)                    |
| – US Opportunity (USD)                              | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup>                | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – USA Growth (USD)                                  | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |
| – USA Growth Sustainable (USD)                      | Commitment-Ansatz                                 |                       |                              |                              |                              |  |  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD) (in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact (USD)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup><br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup><br>(in %) |
|--|--|---|---|--|
| <b>nach Land:</b>                              |  |   |   |  |
| – Australien                                   | 0.87   | 0.87  | 0.87  | 0.87   |
| – Österreich                                   | 0.08   | 0.08  | 0.08  | 0.08   |
| – Belgien                                      | 0.02   | 0.02  | 0.02  | 0.02   |
| – Kanada                                       | 0.98   | 0.98  | 0.98  | 0.98   |
| – China  | 0.65   | 0.65  | 0.65  | 0.65   |
| – Dänemark                                     | 0.11   | 0.11  | 0.11  | 0.11   |
| – Finnland                                     | 0.20   | 0.20  | 0.20  | 0.20   |
| – Frankreich                                   | 0.04   | 0.04  | 0.04  | 0.04   |
| – Deutschland                                  | 3.95   | 3.95  | 3.95  | 3.95   |
| – Hongkong                                     | 1.70   | 1.70  | 1.70  | 1.70   |
| – Japan  | 12.01  | 12.01   | 12.01   | 12.01  |
| – Neuseeland                                   | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00   |
| – Norwegen                                     | 0.13   | 0.13  | 0.13  | 0.13   |
| – Singapur                                     | 4.14   | 4.14  | 4.14  | 4.14   |
| – Supranational                                | 1.01   | 1.01  | 1.01  | 1.01   |
| – Schweden                                     | 0.07   | 0.07  | 0.07  | 0.07   |
| – Schweiz                                      | 14.66  | 14.66   | 14.66   | 14.66  |
| – Niederlande                                  | 0.06   | 0.06  | 0.06  | 0.06   |
| – Grossbritannien                              | 3.44   | 3.44  | 3.44  | 3.44   |
| – Vereinigte Staaten                           | 55.76  | 55.76   | 55.76   | 55.76  |
| – Uruguay                                      | 0.12   | 0.12  | 0.12  | 0.12   |
| <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-                                 | 71.64  | 71.64   | 71.64   | 71.64  |
| – Rating <=AA-                                 | 28.36  | 28.36   | 28.36   | 28.36  |
| – 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)      | 335 060 044.21 USD   | 1 155 972 700.20 USD  | 763 162 153.53 EUR  | 158 264 715.68 EUR   |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 31 933 444.50 USD  | 64 148 086.82 USD   | 116 542 088.89 EUR  | 19 393 671.23 EUR  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 105.76%  | 106.71%   | 105.72%   | 103.10%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 9.53%  | 5.55%   | 15.27%  | 12.25%   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> (in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup><br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup><br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup><br>(in %) |
|--|--|--|---|--|
| <b>nach Land:</b>                              |  |  |   |  |
| – Australien                                   | 0.87   | 0.87   | 0.87  | 0.87   |
| – Österreich                                   | 0.08   | 0.08   | 0.08  | 0.08   |
| – Belgien                                      | 0.02   | 0.02   | 0.02  | 0.02   |
| – Kanada                                       | 0.98   | 0.98   | 0.98  | 0.98   |
| – China  | 0.65   | 0.65   | 0.65  | 0.65   |
| – Dänemark                                     | 0.11   | 0.11   | 0.11  | 0.11   |
| – Finnland                                     | 0.20   | 0.20   | 0.20  | 0.20   |
| – Frankreich                                   | 0.04   | 0.04   | 0.04  | 0.04   |
| – Deutschland                                  | 3.95   | 3.95   | 3.95  | 3.95   |
| – Hongkong                                     | 1.70   | 1.70   | 1.70  | 1.70   |
| – Japan  | 12.01  | 12.01  | 12.01   | 12.01  |
| – Neuseeland                                   | 0.00   | 0.00   | 0.00  | 0.00   |
| – Norwegen                                     | 0.13   | 0.13   | 0.13  | 0.13   |
| – Singapur                                     | 4.14   | 4.14   | 4.14  | 4.14   |
| – Supranational                                | 1.01   | 1.01   | 1.01  | 1.01   |
| – Schweden                                     | 0.07   | 0.07   | 0.07  | 0.07   |
| – Schweiz                                      | 14.66  | 14.66  | 14.66   | 14.66  |
| – Niederlande                                  | 0.06   | 0.06   | 0.06  | 0.06   |
| – Grossbritannien                              | 3.44   | 3.44   | 3.44  | 3.44   |
| – Vereinigte Staaten                           | 55.76  | 55.76  | 55.76   | 55.76  |
| – Uruguay                                      | 0.12   | 0.12   | 0.12  | 0.12   |
| <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-                                 | 71.64  | 71.64  | 71.64   | 71.64  |
| – Rating <=AA-                                 | 28.36  | 28.36  | 28.36   | 28.36  |
| – 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)      | 536 247 931.71 EUR   | 48 562 419.44 EUR  | 156 219 769.46 USD  | 939 618 555.18 USD   |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 62 202 757.65 EUR  | 5 109 120.80 EUR   | 7 319 264.27 USD  | 84 680 752.97 USD  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 105.69%  | 107.94%  | 107.36%   | 105.71%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 11.60%   | 10.52%   | 4.69%   | 9.01%  |

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Income (USD) <sup>7</sup><br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity<br>Sustainable (USD)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Long Term Themes<br>(USD) (in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup><br>(in %) |
|--|--|---|--|--|
| <b>nach Land:</b>                              |  |   |  |  |
| – Australien                                   | 0.87   | 0.87  | 0.87   | 0.87   |
| – Österreich                                   | 0.08   | 0.08  | 0.08   | 0.08   |
| – Belgien                                      | 0.02   | 0.02  | 0.02   | 0.02   |
| – Kanada                                       | 0.98   | 0.98  | 0.98   | 0.98   |
| – China  | 0.65   | 0.65  | 0.65   | 0.65   |
| – Dänemark                                     | 0.11   | 0.11  | 0.11   | 0.11   |
| – Finnland                                     | 0.20   | 0.20  | 0.20   | 0.20   |
| – Frankreich                                   | 0.04   | 0.04  | 0.04   | 0.04   |
| – Deutschland                                  | 3.95   | 3.95  | 3.95   | 3.95   |
| – Hongkong                                     | 1.70   | 1.70  | 1.70   | 1.70   |
| – Japan  | 12.01  | 12.01   | 12.01  | 12.01  |
| – Neuseeland                                   | 0.00   | 0.00  | 0.00   | 0.00   |
| – Norwegen                                     | 0.13   | 0.13  | 0.13   | 0.13   |
| – Singapur                                     | 4.14   | 4.14  | 4.14   | 4.14   |
| – Supranational                                | 1.01   | 1.01  | 1.01   | 1.01   |
| – Schweden                                     | 0.07   | 0.07  | 0.07   | 0.07   |
| – Schweiz                                      | 14.66  | 14.66   | 14.66  | 14.66  |
| – Niederlande                                  | 0.06   | 0.06  | 0.06   | 0.06   |
| – Grossbritannien                              | 3.44   | 3.44  | 3.44   | 3.44   |
| – Vereinigte Staaten                           | 55.76  | 55.76   | 55.76  | 55.76  |
| – Uruguay                                      | 0.12   | 0.12  | 0.12   | 0.12   |
| <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-                                 | 71.64  | 71.64   | 71.64  | 71.64  |
| – Rating <=AA-                                 | 28.36  | 28.36   | 28.36  | 28.36  |
| – 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)      | 410 704 535.80 USD   | 540 548 446.18 USD  | 4 407 279 378.44 USD   | 227 118 805.22 EUR   |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 36 479 870.09 USD  | 19 683 497.90 USD   | 298 459 871.36 USD   | 33 635 236.81 EUR  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 105.94%  | 105.98%   | 106.06%  | 106.15%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 8.88%  | 3.64%   | 6.77%  | 14.81%   |

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD) <sup>9</sup> (in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Total Yield (USD) <sup>10</sup><br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth<br>Sustainable (USD)<br>(in %) |
|--|---|--|---|
| <b>nach Land:</b>                              |   |  |   |
| – Australien                                   | 0.87  | 0.87   | 0.87  |
| – Österreich                                   | 0.08  | 0.08   | 0.08  |
| – Belgien                                      | 0.02  | 0.02   | 0.02  |
| – Kanada                                       | 0.98  | 0.98   | 0.98  |
| – China  | 0.65  | 0.65   | 0.65  |
| – Dänemark                                     | 0.11  | 0.11   | 0.11  |
| – Finnland                                     | 0.20  | 0.20   | 0.20  |
| – Frankreich                                   | 0.04  | 0.04   | 0.04  |
| – Deutschland                                  | 3.95  | 3.95   | 3.95  |
| – Hongkong                                     | 1.70  | 1.70   | 1.70  |
| – Japan  | 12.01   | 12.01  | 12.01   |
| – Neuseeland                                   | 0.00  | 0.00   | 0.00  |
| – Norwegen                                     | 0.13  | 0.13   | 0.13  |
| – Singapur                                     | 4.14  | 4.14   | 4.14  |
| – Supranational                                | 1.01  | 1.01   | 1.01  |
| – Schweden                                     | 0.07  | 0.07   | 0.07  |
| – Schweiz                                      | 14.66   | 14.66  | 14.66   |
| – Niederlande                                  | 0.06  | 0.06   | 0.06  |
| – Grossbritannien                              | 3.44  | 3.44   | 3.44  |
| – Vereinigte Staaten                           | 55.76   | 55.76  | 55.76   |
| – Uruguay                                      | 0.12  | 0.12   | 0.12  |
| <b>Total</b>                                   | <b>100.00</b>   | <b>100.00</b>  | <b>100.00</b>   |
| <b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>           |   |  |   |
| – Rating > AA-                                 | 71.64   | 71.64  | 71.64   |
| – Rating <=AA-                                 | 28.36   | 28.36  | 28.36   |
| – kein Investment-Grade:                       | 0.00  | 0.00   | 0.00  |
| <b>Total</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)      | 1 640 024 036.56 USD  | 1 500 358 335.49 USD   | 343 030 981.85 USD  |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 100 080 079.18 USD  | 115 426 404.04 USD   | 9 170 071.17 USD  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 106.40%   | 108.48%  | 106.38%   |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 6.10%   | 7.69%  | 2.67%   |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)



# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China (USD)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller Companies<br>(USD) (in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging Markets<br>Opportunity<br>(USD) (in %) |
|--|---|---|---|--|
| <b>nach Land:</b>                              |   |   |   |  |
| – Australien                                   | 0.51  | 0.51  | 0.51  | 0.51   |
| – Belgien                                      | 0.70  | 0.70  | 0.70  | 0.70   |
| – Kanada                                       | 5.32  | 5.32  | 5.32  | 5.32   |
| – China  | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.03   |
| – Dänemark                                     | 0.61  | 0.61  | 0.61  | 0.61   |
| – Finnland                                     | 0.39  | 0.39  | 0.39  | 0.39   |
| – Frankreich                                   | 19.47   | 19.47   | 19.47   | 19.47  |
| – Deutschland                                  | 2.41  | 2.41  | 2.41  | 2.41   |
| – Hongkong                                     | 0.04  | 0.04  | 0.04  | 0.04   |
| – Japan  | 5.66  | 5.66  | 5.66  | 5.66   |
| – Liechtenstein                                | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   |
| – Luxemburg                                    | 0.04  | 0.04  | 0.04  | 0.04   |
| – Neuseeland                                   | 0.20  | 0.20  | 0.20  | 0.20   |
| – Norwegen                                     | 0.22  | 0.22  | 0.22  | 0.22   |
| – Singapur                                     | 0.30  | 0.30  | 0.30  | 0.30   |
| – Supranational                                | 0.03  | 0.03  | 0.03  | 0.03   |
| – Schweden                                     | 0.05  | 0.05  | 0.05  | 0.05   |
| – Schweiz                                      | 10.77   | 10.77   | 10.77   | 10.77  |
| – Niederlande                                  | 0.66  | 0.66  | 0.66  | 0.66   |
| – Grossbritannien                              | 4.33  | 4.33  | 4.33  | 4.33   |
| – Vereinigte Staaten                           | 48.26   | 48.26   | 48.26   | 48.26  |
| <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-                                 | 49.15   | 49.15   | 49.15   | 49.15  |
| – Rating <=AA-                                 | 50.85   | 50.85   | 50.85   | 50.85  |
| – 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)      | 1 336 987 549.36 USD                                  | 124 376 692.31 USD  | 431 168 695.04 EUR  | 452 160 992.69 USD   |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 137 165 101.60 USD                                    | 3 909 149.44 USD  | 31 003 723.78 EUR   | 20 339 844.42 USD  |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 105.59%   | 104.53%   | 105.53%   | 104.70%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 10.26%  | 3.14%   | 7.19%   | 4.50%  |

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Swiss Opportunity (CHF)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Opportunity (USD)<br>(in %) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth (USD)<br>(in %) |
|--|---|--|--|
| <b>nach Land:</b>                              |   |  |  |
| – Australien                                   | 0.51  | 0.51   | 0.51   |
| – Belgien                                      | 0.70  | 0.70   | 0.70   |
| – Kanada                                       | 5.32  | 5.32   | 5.32   |
| – China  | 0.03  | 0.03   | 0.03   |
| – Dänemark                                     | 0.61  | 0.61   | 0.61   |
| – Finnland                                     | 0.39  | 0.39   | 0.39   |
| – Frankreich                                   | 19.47   | 19.47  | 19.47  |
| – Deutschland                                  | 2.41  | 2.41   | 2.41   |
| – Hongkong                                     | 0.04  | 0.04   | 0.04   |
| – Japan  | 5.66  | 5.66   | 5.66   |
| – Liechtenstein                                | 0.00  | 0.00   | 0.00   |
| – Luxemburg                                    | 0.04  | 0.04   | 0.04   |
| – Neuseeland                                   | 0.20  | 0.20   | 0.20   |
| – Norwegen                                     | 0.22  | 0.22   | 0.22   |
| – Singapur                                     | 0.30  | 0.30   | 0.30   |
| – Supranational                                | 0.03  | 0.03   | 0.03   |
| – Schweden                                     | 0.05  | 0.05   | 0.05   |
| – Schweiz                                      | 10.77   | 10.77  | 10.77  |
| – Niederlande                                  | 0.66  | 0.66   | 0.66   |
| – Grossbritannien                              | 4.33  | 4.33   | 4.33   |
| – Vereinigte Staaten                           | 48.26   | 48.26  | 48.26  |
| <b>Total</b>                                   | <b>100.00</b>   | <b>100.00</b>  | <b>100.00</b>  |
| <b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>           |   |  |  |
| – Rating > AA-                                 | 49.15   | 49.15  | 49.15  |
| – Rating <=AA-                                 | 50.85   | 50.85  | 50.85  |
| – kein Investment-Grade:                       | 0.00  | 0.00   | 0.00   |
| <b>Total</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)      | 54 110 139.09 CHF   | 148 273 852.35 USD   | 2 772 547 033.23 USD                                   |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)    | 2 994 605.02 CHF  | 11 067 078.80 USD  | 61 320 974.94 USD                                      |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote            | 106.95%   | 106.51%  | 138.64%  |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1) | 5.53%   | 7.46%  | 2.21%  |

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2025.

| UBS (Lux) Equity SICAV                           | Wertpapierleihe in<br>% des Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe in<br>% aller verleihbaren<br>Wertpapiere |
|--|---|---|
| – Active Climate Aware (USD)                     | 12.05%  | 12.30%  |
| – All China (USD)                                | 13.38%  | 13.65%  |
| – Asian Smaller Companies (USD)                  | 4.03%   | 4.19%   |
| – Engage for Impact (USD)                        | 10.35%  | 10.68%  |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>       | 20.63%  | 20.83%  |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>      | 16.48%  | 16.82%  |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | 9.47%   | 10.64%  |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)       | 8.18%   | 8.49%   |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>        | 4.85%   | 5.00%   |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>            | 8.24%   | 8.49%   |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD)      | 5.14%   | 5.17%   |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>        | 12.66%  | 12.81%  |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>               | 9.92%   | 10.04%  |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)           | 7.44%   | 7.51%   |
| – Long Term Themes (USD)                         | 9.93%   | 10.05%  |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup>           | 11.66%  | 12.01%  |
| – Swiss Opportunity (CHF)                        | 7.94%   | 8.04%   |
| – US Income (USD) <sup>9</sup>                   | 11.68%  | 11.75%  |
| – US Opportunity (USD)                           | 9.35%   | 9.49%   |
| – US Total Yield (USD) <sup>10</sup>             | 12.14%  | 12.21%  |
| – USA Growth (USD)                               | 5.46%   | 5.57%   |
| – USA Growth Sustainable (USD)                   | 7.96%   | 8.05%   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

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

## Angaben zur Konzentration

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

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup> |
|--|---|--|---|--|
| United States                          | 12 523 826.71   | 38 762 536.65  | 60 580 638.21   | 8 441 187.54   |
| Japan Government Ten                   | 4 004 107.57  | 12 393 126.35  | 19 368 791.78   | 2 698 809.52   |
| Novartis AG                            | 1 933 492.92  | 5 984 360.21   | 9 352 751.19  | 1 303 194.04   |
| NVIDIA Corp                            | 1 933 492.78  | 5 984 359.76   | 9 352 750.48  | 1 303 193.94   |
| Roche Holding AG                       | 1 933 492.75  | 5 984 359.69   | 9 352 750.37  | 1 303 193.93   |
| Gartner Inc                            | 1 567 725.40  | 4 852 271.97   | 7 583 449.33  | 1 056 662.99   |
| United Kingdom                         | 1 340 288.98  | 4 148 332.77   | 6 483 286.92  | 903 368.51   |
| Eli Lilly & Co                         | 1 190 462.05  | 3 684 602.94   | 5 758 539.48  | 802 383.62   |
| Atlassian Corp Ltd                     | 1 054 181.52  | 3 262 800.64   | 5 099 319.14  | 710 529.15   |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | 1 051 849.85  | 3 255 583.90   | 5 088 040.34  | 708 957.58   |

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup> |
|--|---|--|---|--|
| United States                          | 19 728 578.66   | 888 016.37   | 4 585 675.13  | 39 350 989.21  |
| Japan Government Ten                   | 6 307 604.93  | 283 915.88   | 1 466 128.27  | 12 581 265.90  |
| Novartis AG                            | 3 045 799.66  | 137 096.55   | 707 960.17  | 6 075 208.55   |
| NVIDIA Corp                            | 3 045 799.43  | 137 096.54   | 707 960.11  | 6 075 208.09   |
| Roche Holding AG                       | 3 045 799.40  | 137 096.54   | 707 960.11  | 6 075 208.02   |
| Gartner Inc                            | 2 469 612.09  | 111 161.38   | 574 032.17  | 4 925 934.12   |
| United Kingdom                         | 2 111 335.24  | 95 034.73  | 490 754.94  | 4 211 308.45   |
| Eli Lilly & Co                         | 1 875 315.32  | 84 411.09  | 435 894.90  | 3 740 538.75   |
| Atlassian Corp Ltd                     | 1 660 634.85  | 74 747.96  | 385 994.96  | 3 312 333.09   |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | 1 656 961.81  | 74 582.63  | 385 141.21  | 3 305 006.79   |

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Income (USD) <sup>7</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity<br>Sustainable (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Long Term Themes<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> |
|--|--|---|---|--|
| United States                          | 14 100 516.51  | 21 958 854.57   | 125 341 174.11  | 5 945 914.14   |
| Japan Government Ten                   | 4 508 205.51   | 7 020 666.93  | 40 073 977.04   | 1 901 022.78   |
| Novartis AG                            | 2 176 910.41   | 3 390 121.16  | 19 350 816.52   | 917 960.87   |
| NVIDIA Corp                            | 2 176 910.25   | 3 390 120.90  | 19 350 815.06   | 917 960.81   |
| Roche Holding AG                       | 2 176 910.22   | 3 390 120.86  | 19 350 814.84   | 917 960.79   |
| Gartner Inc                            | 1 765 094.51   | 2 748 796.75  | 15 690 135.84   | 744 306.10   |
| United Kingdom                         | 1 509 024.94   | 2 350 017.42  | 13 413 902.84   | 636 326.54   |
| Eli Lilly & Co                         | 1 340 335.51   | 2 087 315.93  | 11 914 402.38   | 565 193.47   |
| Atlassian Corp Ltd                     | 1 186 897.92   | 1 848 366.26  | 10 550 477.31   | 500 491.82   |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | 1 184 272.71   | 1 844 278.00  | 10 527 141.49   | 499 384.82   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

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

|  | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD) <sup>9</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Total Yield (USD) <sup>10</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth Sustainable<br>(USD) |
|--|--|--|---|
| United States                          | 68 603 613.10  | 75 211 065.84  | 9 104 170.19  |
| Japan Government Ten                   | 21 933 890.72  | 24 046 420.11  | 2 910 777.81  |
| Novartis AG                            | 10 591 379.40  | 11 611 472.01  | 1 405 548.72  |
| NVIDIA Corp                            | 10 591 378.60  | 11 611 471.14  | 1 405 548.61  |
| Roche Holding AG                       | 10 591 378.48  | 11 611 471.00  | 1 405 548.60  |
| Gartner Inc                            | 8 587 760.70   | 9 414 877.82   | 1 139 654.77  |
| United Kingdom                         | 7 341 898.68   | 8 049 022.50   | 974 320.34  |
| Eli Lilly & Co                         | 6 521 169.57   | 7 149 246.11   | 865 403.95  |
| Atlassian Corp Ltd                     | 5 774 645.63   | 6 330 821.85   | 766 335.10  |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust | 5 761 873.12   | 6 316 819.17   | 764 640.10  |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller<br>Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging<br>Markets Opportunity<br>(USD) |
|----------------------|---|--|---|---|
| United States        | 41 973 643.78                               | 1 058 874.14   | 7 910 623.16  | 4 677 532.64  |
| French Republic      | 34 134 775.10                               | 861 122.08   | 6 433 259.49  | 3 803 971.05  |
| Nestle SA            | 8 311 402.91                                | 209 672.76   | 1 566 420.50  | 926 220.72  |
| Apple Inc            | 8 219 952.11                                | 207 365.72   | 1 549 185.09  | 916 029.46  |
| United Kingdom       | 7 796 571.88                                | 196 685.06   | 1 469 392.13  | 868 848.07  |
| Japan Government Ten | 7 742 538.68                                | 195 321.95   | 1 459 208.69  | 862 826.62  |
| Amazon.Com Inc       | 7 304 697.85                                | 184 276.49   | 1 376 690.39  | 814 033.75  |
| Hess Corp            | 5 443 897.24                                | 137 333.85   | 1 025 991.92  | 606 666.59  |
| Swiss Re AG          | 4 313 937.87                                | 108 828.23   | 813 032.50  | 480 744.19  |
| Alphabet Inc         | 3 973 795.22                                | 100 247.40   | 748 927.03  | 442 838.77  |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Swiss Opportunity<br>(CHF) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Opportunity (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth (USD) |
|----------------------|--|--|--|
| United States        | 1 062 918.50   | 3 061 343.98                                     | 39 869 239.15                                |
| French Republic      | 864 411.12   | 2 489 616.78                                     | 32 423 382.60                                |
| Nestle SA            | 210 473.60   | 606 191.43                                       | 7 894 699.63                                 |
| Apple Inc            | 208 157.75   | 599 521.48                                       | 7 807 833.85                                 |
| United Kingdom       | 197 436.31   | 568 642.29                                       | 7 405 680.34                                 |
| Japan Government Ten | 196 068.00   | 564 701.37                                       | 7 354 356.18                                 |
| Amazon.Com Inc       | 184 980.33   | 532 767.49                                       | 6 938 467.08                                 |
| Hess Corp            | 137 858.39   | 397 050.16                                       | 5 170 960.19                                 |
| Swiss Re AG          | 109 243.89   | 314 636.68                                       | 4 097 652.83                                 |
| Alphabet Inc         | 100 630.30   | 289 828.40                                       | 3 774 563.70                                 |

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

**Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:**

## Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 19 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller<br>Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact<br>(USD) |
|----------------------|---|--|--|--|
| bis zu 1 Tag         | -   | -  | -  | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | 836 151.98                                     | 21 093.71  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | 62 032.28                                      | 1 564.89   | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 674 239.44  | 5 096 748.24                                   | 128 576.29   | 2 086 840.70   |
| mehr als 1 Jahr      | 19 566 273.18   | 98 398 322.72                                  | 2 482 306.34   | 60 559 635.65  |
| unbegrenzt           | 21 652 005.30   | 75 801 134.60                                  | 1 912 244.35   | 67 015 191.79  |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR) |
|----------------------|---|--|---|---|
| bis zu 1 Tag         | -   | -  | -   | -   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -   | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | -  | -   | 157 586.58  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | -  | -   | 11 691.01   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 3 261 451.69  | 454 444.29   | 1 062 118.34  | 960 565.98  |
| mehr als 1 Jahr      | 94 646 576.05   | 13 187 868.61  | 30 822 429.00   | 18 544 781.43   |
| unbegrenzt           | 104 735 743.29  | 14 593 673.44  | 34 108 048.54   | 14 285 969.91   |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging Markets<br>Opportunity (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup> |
|----------------------|--|---|--|--|
| bis zu 1 Tag         | -  | -   | -  | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -   | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  | -   | 93 180.57  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  | -   | 6 912.86   | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 47 807.73  | 246 876.87  | 567 980.39   | 2 118 520.95   |
| mehr als 1 Jahr      | 1 387 369.19   | 7 164 309.65  | 10 965 485.16  | 61 478 989.05  |
| unbegrenzt           | 1 535 260.46   | 7 928 013.18  | 8 447 260.16   | 68 032 546.79  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

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

|                      | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Income (USD)<sup>7</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Global Opportunity<br/>Sustainable (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Long Term Themes (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Small Caps Europe (EUR)<sup>8</sup></b> |
|----------------------|---|--|--|---|
| bis zu 1 Tag         | -   | -  | -  | -   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -  | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | -  | -  | -   |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | -  | -  | -   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 759 122.96  | 1 182 188.66   | 6 747 934.60   | 320 107.41  |
| mehr als 1 Jahr      | 22 029 573.25   | 34 306 842.29  | 195 823 505.98   | 9 289 443.50  |
| unbegrenzt           | 24 377 888.95   | 37 963 894.51  | 216 697 965.20   | 10 279 682.69   |

|                      | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– Swiss Opportunity (CHF)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Income (USD)<sup>9</sup></b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Opportunity (USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– US Total Yield (USD)<sup>10</sup></b> |
|----------------------|---|---|--|---|
| bis zu 1 Tag         | -   | -   | -  | -   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -   | -  | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | 21 174.27   | -   | 60 984.67  | -   |
| 1 Monat bis 3 Monate | 1 570.87  | -   | 4 524.31   | -   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 129 067.40  | 3 693 380.88  | 371 730.86   | 4 049 103.24  |
| mehr als 1 Jahr      | 2 491 787.49  | 107 181 061.07  | 7 176 672.97   | 117 504 042.16  |
| unbegrenzt           | 1 919 548.16  | 118 606 383.45  | 5 528 549.05   | 130 029 777.07  |

|                      | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– USA Growth<br/>(USD)</b> | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– USA Growth Sustainable<br/>(USD)</b> |
|----------------------|--|--|
| bis zu 1 Tag         | -  | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | 794 230.38   | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | 58 922.21  | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 4 841 215.96   | 490 136.99   |
| mehr als 1 Jahr      | 93 464 991.54  | 14 223 662.27  |
| unbegrenzt           | 72 000 743.59  | 15 739 880.90  |

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

## Währungen der Sicherheiten

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup> |
|--------------------------|---|--|---|--|
| USD                      | 57.35%  | 57.35%   | 57.35%  | 57.35%   |
| CHF                      | 14.94%  | 14.94%   | 14.94%  | 14.94%   |
| JPY                      | 12.01%  | 12.01%   | 12.01%  | 12.01%   |
| EUR                      | 4.58%   | 4.58%  | 4.58%   | 4.58%  |
| SGD                      | 3.88%   | 3.88%  | 3.88%   | 3.88%  |
| GBP                      | 3.45%   | 3.45%  | 3.45%   | 3.45%  |
| HKD                      | 2.13%   | 2.13%  | 2.13%   | 2.13%  |
| CAD                      | 0.98%   | 0.98%  | 0.98%   | 0.98%  |
| AUD                      | 0.44%   | 0.44%  | 0.44%   | 0.44%  |
| NOK                      | 0.13%   | 0.13%  | 0.13%   | 0.13%  |
| DKK                      | 0.11%   | 0.11%  | 0.11%   | 0.11%  |
| NZD                      | 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>   |

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup> |
|--------------------------|---|--|---|--|
| USD                      | 57.35%  | 57.35%   | 57.35%  | 57.35%   |
| CHF                      | 14.94%  | 14.94%   | 14.94%  | 14.94%   |
| JPY                      | 12.01%  | 12.01%   | 12.01%  | 12.01%   |
| EUR                      | 4.58%   | 4.58%  | 4.58%   | 4.58%  |
| SGD                      | 3.88%   | 3.88%  | 3.88%   | 3.88%  |
| GBP                      | 3.45%   | 3.45%  | 3.45%   | 3.45%  |
| HKD                      | 2.13%   | 2.13%  | 2.13%   | 2.13%  |
| CAD                      | 0.98%   | 0.98%  | 0.98%   | 0.98%  |
| AUD                      | 0.44%   | 0.44%  | 0.44%   | 0.44%  |
| NOK                      | 0.13%   | 0.13%  | 0.13%   | 0.13%  |
| DKK                      | 0.11%   | 0.11%  | 0.11%   | 0.11%  |
| NZD                      | 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>   |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)



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

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Income (USD) <sup>7</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity<br>Sustainable (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Long Term Themes<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Small Caps Europe (EUR) <sup>8</sup> |
|--------------------------|--|---|---|--|
| USD                      | 57.35%   | 57.35%  | 57.35%  | 57.35%   |
| CHF                      | 14.94%   | 14.94%  | 14.94%  | 14.94%   |
| JPY                      | 12.01%   | 12.01%  | 12.01%  | 12.01%   |
| EUR                      | 4.58%  | 4.58%   | 4.58%   | 4.58%  |
| SGD                      | 3.88%  | 3.88%   | 3.88%   | 3.88%  |
| GBP                      | 3.45%  | 3.45%   | 3.45%   | 3.45%  |
| HKD                      | 2.13%  | 2.13%   | 2.13%   | 2.13%  |
| CAD                      | 0.98%  | 0.98%   | 0.98%   | 0.98%  |
| AUD                      | 0.44%  | 0.44%   | 0.44%   | 0.44%  |
| NOK                      | 0.13%  | 0.13%   | 0.13%   | 0.13%  |
| DKK                      | 0.11%  | 0.11%   | 0.11%   | 0.11%  |
| NZD                      | 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>   |

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD) <sup>9</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Total Yield (USD) <sup>10</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth<br>Sustainable (USD) |
|--------------------------|--|--|---|
| USD                      | 57.35%   | 57.35%   | 57.35%  |
| CHF                      | 14.94%   | 14.94%   | 14.94%  |
| JPY                      | 12.01%   | 12.01%   | 12.01%  |
| EUR                      | 4.58%  | 4.58%  | 4.58%   |
| SGD                      | 3.88%  | 3.88%  | 3.88%   |
| GBP                      | 3.45%  | 3.45%  | 3.45%   |
| HKD                      | 2.13%  | 2.13%  | 2.13%   |
| CAD                      | 0.98%  | 0.98%  | 0.98%   |
| AUD                      | 0.44%  | 0.44%  | 0.44%   |
| NOK                      | 0.13%  | 0.13%  | 0.13%   |
| DKK                      | 0.11%  | 0.11%  | 0.11%   |
| NZD                      | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%   |
| <b>Total</b>             | <b>100.00%</b>   | <b>100.00%</b>   | <b>100.00%</b>  |

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller<br>Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging Markets<br>Opportunity (USD) |
|--------------------------|--|--|---|--|
| USD                      | 48.70%   | 48.70%   | 48.70%  | 48.70%   |
| EUR                      | 23.59%   | 23.59%   | 23.59%  | 23.59%   |
| CHF                      | 10.98%   | 10.98%   | 10.98%  | 10.98%   |
| JPY                      | 5.66%  | 5.66%  | 5.66%   | 5.66%  |
| CAD                      | 5.11%  | 5.11%  | 5.11%   | 5.11%  |
| GBP                      | 4.63%  | 4.63%  | 4.63%   | 4.63%  |
| DKK                      | 0.54%  | 0.54%  | 0.54%   | 0.54%  |
| AUD                      | 0.36%  | 0.36%  | 0.36%   | 0.36%  |
| SGD                      | 0.30%  | 0.30%  | 0.30%   | 0.30%  |
| HKD                      | 0.07%  | 0.07%  | 0.07%   | 0.07%  |
| NOK                      | 0.05%  | 0.05%  | 0.05%   | 0.05%  |
| SEK                      | 0.01%  | 0.01%  | 0.01%   | 0.01%  |
| NZD                      | 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>   |

| Währung der Sicherheiten | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Swiss Opportunity<br>(CHF) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Opportunity<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth<br>(USD) |
|--------------------------|--|---|---|
| USD                      | 48.70%   | 48.70%  | 48.70%  |
| EUR                      | 23.59%   | 23.59%  | 23.59%  |
| CHF                      | 10.98%   | 10.98%  | 10.98%  |
| JPY                      | 5.66%  | 5.66%   | 5.66%   |
| CAD                      | 5.11%  | 5.11%   | 5.11%   |
| GBP                      | 4.63%  | 4.63%   | 4.63%   |
| DKK                      | 0.54%  | 0.54%   | 0.54%   |
| AUD                      | 0.36%  | 0.36%   | 0.36%   |
| SGD                      | 0.30%  | 0.30%   | 0.30%   |
| HKD                      | 0.07%  | 0.07%   | 0.07%   |
| NOK                      | 0.05%  | 0.05%   | 0.05%   |
| SEK                      | 0.01%  | 0.01%   | 0.01%   |
| NZD                      | 0.00%  | 0.00%   | 0.00%   |
| <b>Total</b>             | <b>100.00%</b>   | <b>100.00%</b>                                      | <b>100.00%</b>                                  |

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller<br>Companies (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact<br>(USD) |
|----------------------|---|--|--|--|
| bis zu 1 Tag         | 39 755 800.22   | 171 001 069.51                                 | 4 326 908.48   | 122 389 161.17   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | -  | -  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | -  | -  | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -   | -  | -  | -  |
| mehr als 1 Jahr      | -   | -  | -  | -  |
| unbegrenzt           | -   | -  | -  | -  |

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

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR) |
|----------------------|---|--|---|---|
| bis zu 1 Tag         | 189 948 445.87  | 26 752 974.27  | 62 613 237.05   | 32 269 827.18   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -   | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | -  | -   | -   |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | -  | -   | -   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -   | -  | -   | -   |
| mehr als 1 Jahr      | -   | -  | -   | -   |
| unbegrenzt           | -   | -  | -   | -   |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging<br>Markets Opportunity<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup> |
|----------------------|--|---|---|--|
| bis zu 1 Tag         | 2 802 434.74   | 14 554 575.29   | 18 829 686.38   | 122 791 395.94   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -   | -   | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  | -   | -   | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  | -   | -   | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -  | -   | -   | -  |
| mehr als 1 Jahr      | -  | -   | -   | -  |
| unbegrenzt           | -  | -   | -   | -  |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Income (USD) <sup>7</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity<br>Sustainable (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Long Term Themes<br>(USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Small Caps<br>Europe (EUR) <sup>8</sup> |
|----------------------|--|---|---|---|
| bis zu 1 Tag         | 43 075 922.93  | 70 378 123.14   | 395 012 756.75  | 18 739 871.81   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -   | -   | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  | -   | -   | -   |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  | -   | -   | -   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -  | -   | -   | -   |
| mehr als 1 Jahr      | -  | -   | -   | -   |
| unbegrenzt           | -  | -   | -   | -   |

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Swiss Opportunity (CHF) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD) <sup>9</sup> | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Opportunity (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Total Yield (USD) <sup>10</sup> |
|----------------------|---|--|--|--|
| bis zu 1 Tag         | 4 341 534.82  | 217 584 915.14   | 12 441 708.01                                    | 220 956 880.14   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -   | -  | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -   | -  | -  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -   | -  | -  | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -   | -  | -  | -  |
| mehr als 1 Jahr      | -   | -  | -  | -  |
| unbegrenzt           | -   | -  | -  | -  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

|                      | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth (USD) | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth Sustainable<br>(USD) |
|----------------------|--|---|
| bis zu 1 Tag         | 165 724 362.69                               | 28 803 390.38   |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -   |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  | -   |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  | -   |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -  | -   |
| mehr als 1 Jahr      | -  | -   |
| unbegrenzt           | -  | -   |

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Active Climate Aware<br>(USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– All China (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Asian Smaller<br>Companies (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Engage for Impact<br>(USD)<br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|--|--|---|---|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |  |  |   |   |
| Zentrale Gegenpartei           | -  | -  | -   | -   |
| Bilateral                      | -  | -  | -   | -   |
| Trilateral                     | 39 755 800.22 USD  | 171 001 069.51 USD   | 4 326 908.48 USD  | 122 389 161.17 USD  |

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Euro Countries<br>Income (EUR) <sup>1</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European High<br>Dividend (EUR) <sup>2</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Income<br>Opportunity (EUR) <sup>3</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– European Opportunity<br>Unconstrained (EUR)<br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|--|---|--|--|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |  |   |  |  |
| Zentrale Gegenpartei           | -  | -   | -  | -  |
| Bilateral                      | -  | -   | -  | -  |
| Trilateral                     | 189 948 445.87 EUR   | 26 752 974.27 EUR   | 62 613 237.05 EUR  | 32 269 827.18 EUR  |

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– German High<br>Dividend (EUR) <sup>4</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Defensive (USD) <sup>5</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Emerging<br>Markets Opportunity<br>(USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global High<br>Dividend (USD) <sup>6</sup><br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|--|---|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |   |  |  |   |
| Zentrale Gegenpartei           | -   | -  | -  | -   |
| Bilateral                      | -   | -  | -  | -   |
| Trilateral                     | 2 802 434.74 EUR  | 14 554 575.29 USD  | 18 829 686.38 USD  | 122 791 395.94 USD  |

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Income (USD) <sup>7</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Global Opportunity<br>Sustainable (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Long Term Themes<br>(USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Small Caps<br>Europe (EUR) <sup>8</sup><br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|--|--|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |   |  |  |  |
| Zentrale Gegenpartei           | -   | -  | -  | -  |
| Bilateral                      | -   | -  | -  | -  |
| Trilateral                     | 43 075 922.93 USD   | 70 378 123.14 USD  | 395 012 756.75 USD   | 18 739 871.81 EUR  |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

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

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– Swiss Opportunity (CHF)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Income (USD) <sup>9</sup><br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Opportunity (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– US Total Yield (USD) <sup>10</sup><br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|--|---|---|---|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |  |   |   |   |
| Zentrale Gegenpartei           | -  | -   | -   | -   |
| Bilateral                      | -  | -   | -   | -   |
| Trilateral                     | 4 341 534.82 CHF   | 217 584 915.14 USD  | 12 441 708.01 USD   | 220 956 880.14 USD  |

|                                | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) Equity SICAV<br>– USA Growth<br>Sustainable (USD)<br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|--|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |   |  |
| Zentrale Gegenpartei           | -   | -  |
| Bilateral                      | -   | -  |
| Trilateral                     | 165 724 362.69 USD  | 28 803 390.38 USD  |

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

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

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

| UBS (Lux) Equity SICAV                                | Prozentsatz |
|---|-------------|
| – Active Climate Aware (USD)                          | 0.34%       |
| – All China (USD)                                     | 0.79%       |
| – Asian Smaller Companies (USD)                       | 3.38%       |
| – Engage for Impact (USD)                             | 0.24%       |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>            | 0.50%       |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>           | 0.39%       |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup>      | 0.23%       |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)            | 0.51%       |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>             | 0.24%       |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>                 | 0.32%       |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD)           | 0.32%       |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>             | 0.44%       |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>                    | 0.31%       |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)                | 0.30%       |
| – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>8</sup> | 0.69%       |
| – Healthy Living (USD)                                | 0.22%       |
| – Long Term Themes (USD)                              | 0.54%       |
| – Russia (USD)  | 0.00%       |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>9</sup>                | 1.35%       |
| – Swiss Opportunity (CHF)                             | 0.71%       |
| – US Income (USD) <sup>10</sup>                       | 0.17%       |
| – US Opportunity (USD)                                | 0.27%       |
| – US Total Yield (USD) <sup>11</sup>                  | 0.18%       |
| – USA Growth (USD)                                    | 0.24%       |
| – USA Growth Sustainable (USD)                        | 0.15%       |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) Equity SICAV                                | Prozentsatz |
|---|-------------|
| – Active Climate Aware (USD)                          | 0.13%       |
| – All China (USD)                                     | 0.32%       |
| – Asian Smaller Companies (USD)                       | 1.35%       |
| – Engage for Impact (USD)                             | 0.10%       |
| – Euro Countries Income (EUR) <sup>1</sup>            | 0.20%       |
| – European High Dividend (EUR) <sup>2</sup>           | 0.15%       |
| – European Income Opportunity (EUR) <sup>3</sup>      | 0.09%       |
| – European Opportunity Unconstrained (EUR)            | 0.20%       |
| – German High Dividend (EUR) <sup>4</sup>             | 0.10%       |
| – Global Defensive (USD) <sup>5</sup>                 | 0.13%       |
| – Global Emerging Markets Opportunity (USD)           | 0.13%       |
| – Global High Dividend (USD) <sup>6</sup>             | 0.17%       |
| – Global Income (USD) <sup>7</sup>                    | 0.13%       |
| – Global Opportunity Sustainable (USD)                | 0.12%       |
| – Global Opportunity Unconstrained (USD) <sup>8</sup> | 0.28%       |
| – Healthy Living (USD)                                | 0.09%       |
| – Long Term Themes (USD)                              | 0.22%       |
| – Russia (USD)  | 0.00%       |
| – Small Caps Europe (EUR) <sup>9</sup>                | 0.54%       |
| – Swiss Opportunity (CHF)                             | 0.28%       |
| – US Income (USD) <sup>10</sup>                       | 0.07%       |
| – US Opportunity (USD)                                | 0.11%       |
| – US Total Yield (USD) <sup>11</sup>                  | 0.07%       |
| – USA Growth (USD)                                    | 0.10%       |
| – USA Growth Sustainable (USD)                        | 0.06%       |

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)

<sup>2</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>3</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

<sup>4</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)

<sup>5</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

<sup>6</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)

<sup>7</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

<sup>8</sup> liquidiert am 6. November 2024

<sup>9</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)

<sup>10</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)

<sup>11</sup> ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)

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

b) Die Gesellschaft ist in Synthetic Equity Swaps engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

## UBS (Lux) Equity SICAV

| <b>Allgemeine Angaben</b>  | <b>– European Opportunity<br/>Unconstrained (EUR)</b> |
|--|---|
| Verpflichtung in TRS:  |   |
| Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste): | 11 955 444.73 EUR                                     |
| Nominalwert % des Nettofondsvermögens:   | 3.03%   |

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

### 10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley & Co International PLC gefolgt von Goldman Sachs Group Inc

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

Grossbritannien

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

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

|                      | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– European Opportunity<br/>Unconstrained (EUR)</b> |
|----------------------|--|
| bis zu 1 Tag         | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | -  |
| mehr als 1 Jahr      | -  |
| unbegrenzt           | 11 955 444.73 EUR  |

## Abwicklung und Clearing:

|  | <b>UBS (Lux) Equity SICAV<br/>– European Opportunity<br/>Unconstrained (EUR)</b> |
|--|--|
| <b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b> |  |
| Zentrale Gegenpartei                         | -  |
| Bilateral                                    | 11 955 444.73 EUR  |
| Trilateral                                   | -  |

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamrendite-Swaps

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

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 10 erläutert.



# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel:

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>. Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung des identifizierten Personals die von der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM festgelegte Deminimis-Schwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeitenden den im UBS Group Compensation Framework definierten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2024 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

| EUR 1 000                                     | Feste Vergütung | Variable Vergütung | Gesamtvergütung <sup>1</sup> | Anzahl der Empfänger |
|---|-----------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| Alle Mitarbeitenden                           | 15 697          | 4 595              | 20 292                       | 134                  |
| - davon identifizierte Mitarbeitende          | 9 107           | 3 578              | 12 685                       | 61                   |
| - davon Senior Management <sup>2</sup>        | 2 820           | 1 447              | 4 267                        | 16                   |
| - davon sonstige identifizierte Mitarbeitende | 6 287           | 2 131              | 8 417                        | 45                   |

<sup>1</sup> Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Übersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus

<sup>2</sup> Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter und Vorstandsmitglieder. Davon sind zwei Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

## Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsanforderungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Subfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 3 183 495, wovon EUR 2 400 552 auf variable Vergütungen entfielen (12 Empfänger).

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YCRKWSJWTVYD35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55.07 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein niedrigerer Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) als der Referenzwert.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

3) Ein «green to brown»-Verhältnis, das höher ist als das «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.47
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.73

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 73.13 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 118.46 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 32.37
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 2.29

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.44
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.79

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

## Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 13.78
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.51

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

## Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.06
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.54

## Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.88 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.82 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 14.20
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.15

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

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

## ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                     | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land                               |
|---|---|-----------------------|------------------------------------|
| Microsoft Corp                            | Internet, Software und IT-Server                      | 6.30                  | USA                                |
| Alphabet Inc                              | Internet, Software und IT-Server                      | 4.68                  | USA                                |
| Eurofins Scientific SE                    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 3.24                  | Luxemburg                          |
| Pathward Financial Inc                    | Banken und Kreditinstitute                            | 2.72                  | USA                                |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Elektronik und Halbleiter                             | 2.69                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| Broadcom Inc                              | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.63                  | USA                                |
| Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai    | Elektrogeräte und -bauteile                           | 2.59                  | China                              |
| Hera SpA                                  | Energie und Wasserversorgung                          | 2.56                  | Italien                            |
| Roper Technologies Inc                    | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.45                  | USA                                |
| Linde PLC                                 | Erdöl   | 2.43                  | USA                                |
| Autodesk Inc                              | Internet, Software und IT-Server                      | 2.36                  | USA                                |
| Drax Group PLC                            | Energie und Wasserversorgung                          | 2.33                  | Grossbritannien                    |
| Royal Bank of Canada                      | Banken und Kreditinstitute                            | 2.27                  | Kanada                             |
| Visa Inc                                  | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 2.22                  | USA                                |
| AstraZeneca PLC                           | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.10                  | Grossbritannien                    |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 55.07 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

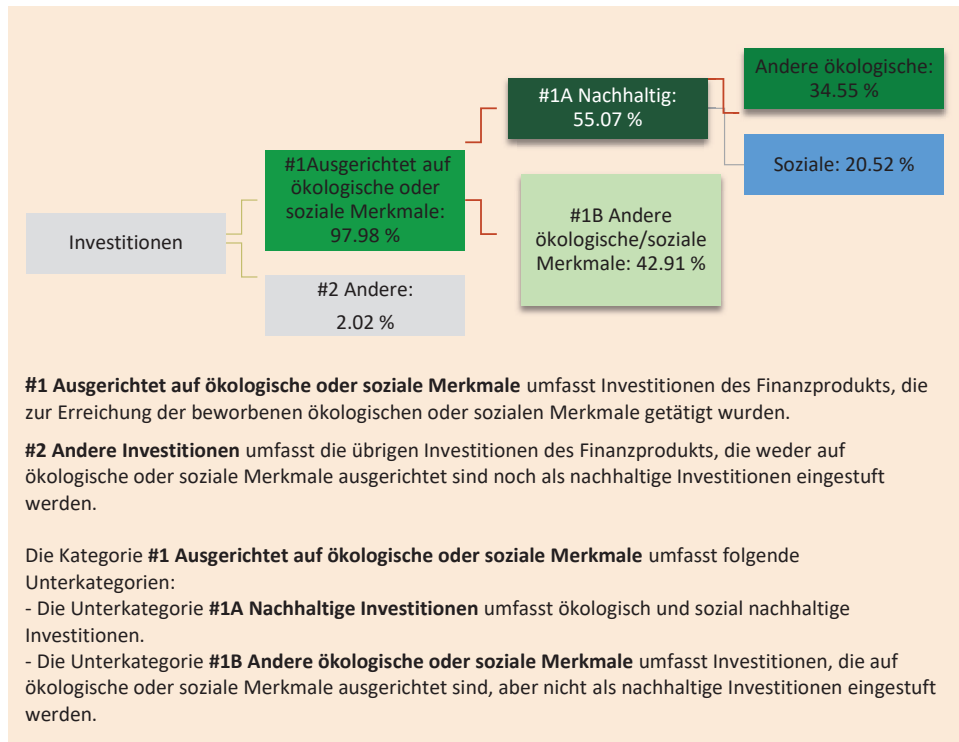
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

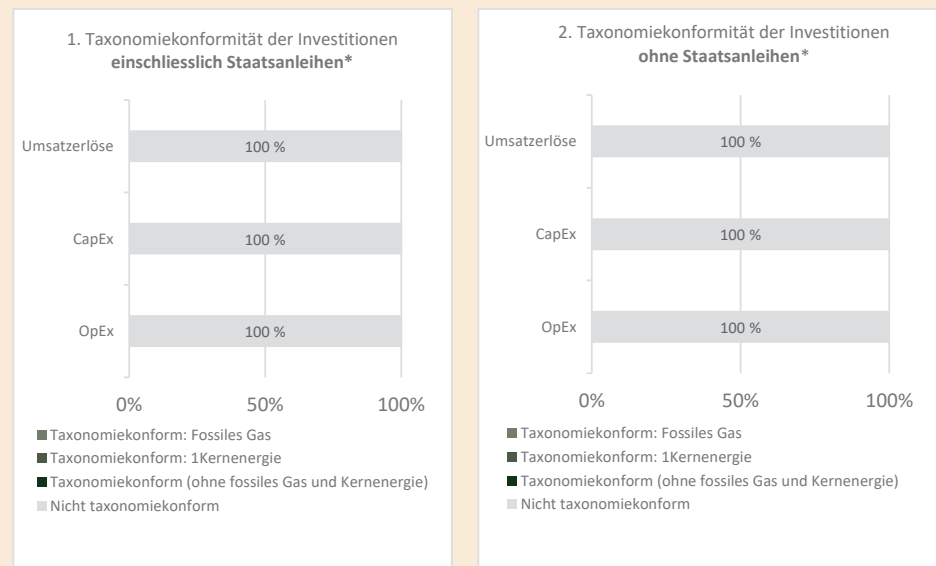
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300K8461GMZNDH278

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 180.86 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 268.09 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.21
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.69
- 88.62 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 155.72 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 278.03 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.84
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.23
- 78.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

### Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 282.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

### Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.77
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.12
- 73.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.



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

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.

**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                   | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land     |
|---|---|-----------------------|----------|
| NetEase Inc                             | Internet, Software und IT-Server                    | 9.94                  | China    |
| Tencent Holdings Ltd                    | Internet, Software und IT-Server                    | 9.54                  | China    |
| Kweichow Moutai Co Ltd                  | Tabak und Alkohol                                   | 8.65                  | China    |
| China Merchants Bank Co Ltd             | Banken und Kreditinstitute                          | 5.68                  | China    |
| Alibaba Group Holding Ltd               | Internet, Software und IT-Server                    | 4.78                  | China    |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd           | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 4.64                  | China    |
| Far East Horizon Ltd                    | Finanzen und Holdinggesellschaften                  | 3.99                  | Hongkong |
| AIA Group Ltd                           | Versicherungen                                      | 3.33                  | Hongkong |
| Meituan                                 | Internet, Software und IT-Server                    | 3.31                  | China    |
| Midea Group Co Ltd                      | Elektrogeräte und -bauteile                         | 3.06                  | China    |
| China Resources Land Ltd                | Immobilien  | 3.04                  | Hongkong |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd | Versicherungen                                      | 2.86                  | China    |
| Yunnan Baiyao Group Co Ltd              | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.86                  | China    |
| China Mobile Ltd                        | Telekommunikation                                   | 2.82                  | China    |
| PDD Holdings Inc                        | Sonstige Dienstleistungen                           | 2.24                  | Irland   |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

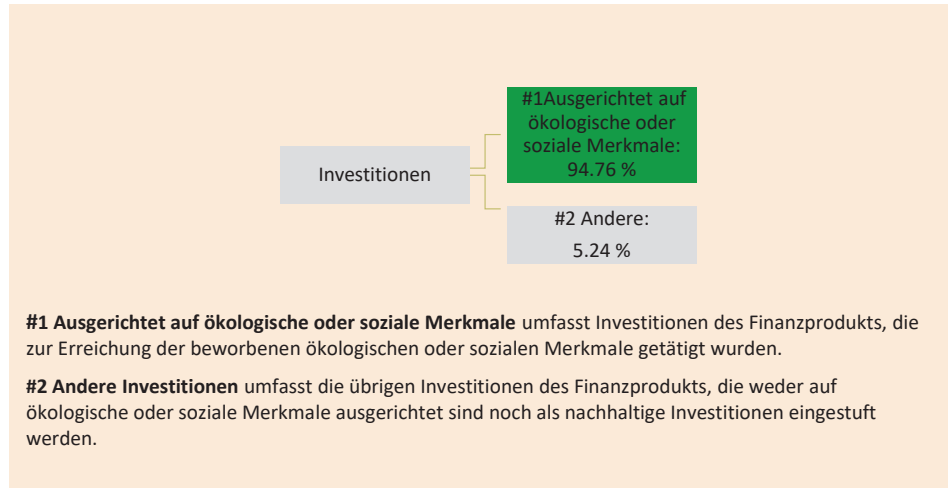
### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

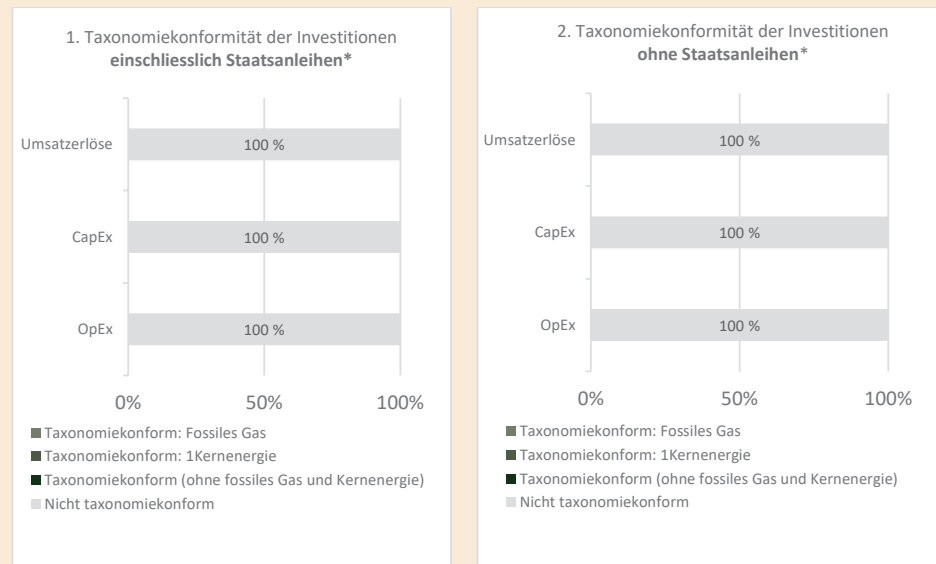
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MOIP62SQUNTK09

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 132.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 298.31 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.20
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.92
- 70.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 311.79 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.67
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.57
- 70.15 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

## Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 137.96 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 396.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.60
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.49
- 57.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.



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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                     | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land                               |
|---|---|-----------------------|------------------------------------|
| Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd | Elektrogeräte und -bauteile                           | 4.61                  | Indien                             |
| Godrej Consumer Products Ltd              | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 4.25                  | Indien                             |
| Eicher Motors Ltd                         | Fahrzeuge   | 4.24                  | Indien                             |
| SRF Ltd                                   | Textilien, Bekleidung und Lederwaren                  | 3.67                  | Indien                             |
| ASPEED Technology Inc                     | Elektrogeräte und -bauteile                           | 3.06                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| Rainbow Children's Medicare Ltd           | Gesundheits- und Sozialwesen                          | 3.04                  | Indien                             |
| Swire Pacific Ltd                         | Immobilien  | 2.92                  | Hongkong                           |
| Coway Co Ltd                              | Elektrogeräte und -bauteile                           | 2.78                  | Korea                              |
| Macrotech Developers Ltd                  | Bauindustrie und Werkstoffe                           | 2.72                  | Indien                             |
| Samsung SDS Co Ltd                        | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.70                  | Korea                              |
| Hyundai Motor Co                          | Fahrzeuge   | 2.68                  | Korea                              |
| Mayinglong Pharmaceutical Group Co Ltd    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.67                  | China                              |
| Venture Corp Ltd                          | Elektronik und Halbleiter                             | 2.59                  | Singapur                           |
| Bank of the Philippine Islands            | Banken und Kreditinstitute                            | 2.56                  | Philippinen                        |
| Poya International Co Ltd                 | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 2.56                  | Taiwan, Provinz der Republik China |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

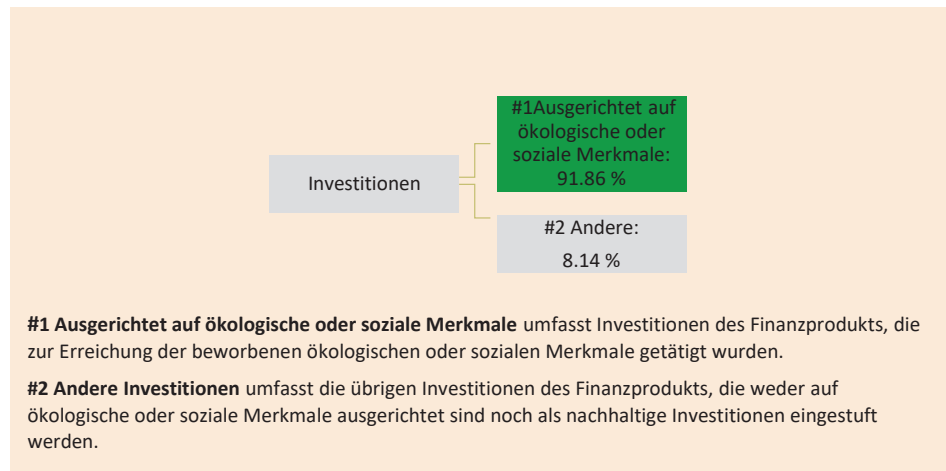
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

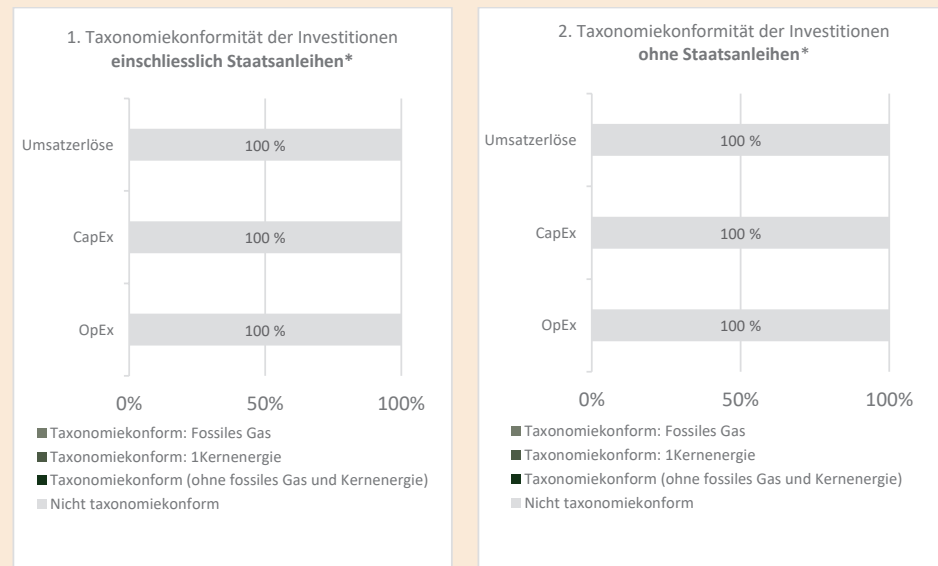
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KF53GCL4FGW264

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 16. Oktober 2024 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 16. Oktober 2024 eingestellt.

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 70.68 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 73.24 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.16
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.04
- 60.39 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 76.42 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 68.92 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.97
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.80
- 45.72 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

### Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 66.48 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 64.46 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

### Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.04
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.73
- 38.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.



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

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

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

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 15.10.2024

| Grösste Investitionen                                  | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land  |
|--|---|-----------------------|-------|
| Innovent Biologics Inc                                 | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 9.56                  | China |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd                 | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 7.86                  | China |
| BeOne Medicines Ltd                                    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 7.17                  | USA   |
| Tencent Holdings Ltd                                   | Internet, Software und IT-Server                    | 6.58                  | China |
| Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co Ltd         | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 5.36                  | China |
| Yunnan Baiyao Group Co Ltd                             | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 4.71                  | China |
| Wuxi Biologics Cayman Inc                              | Biotechnologie                                      | 4.50                  | China |
| WuXi AppTec Co Ltd                                     | Biotechnologie                                      | 4.31                  | China |
| Akeso Inc  | Biotechnologie                                      | 3.41                  | China |
| Aier Eye Hospital Group Co Ltd                         | Gesundheits- und Sozialwesen                        | 3.16                  | China |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd        | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.11                  | China |
| Shanghai United Imaging Healthcare Co Ltd              | Gesundheits- und Sozialwesen                        | 2.40                  | China |
| Legend Biotech Corp                                    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.06                  | USA   |
| Midea Group Co Ltd                                     | Elektrogeräte und -bauteile                         | 1.89                  | China |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 1.82                  | China |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

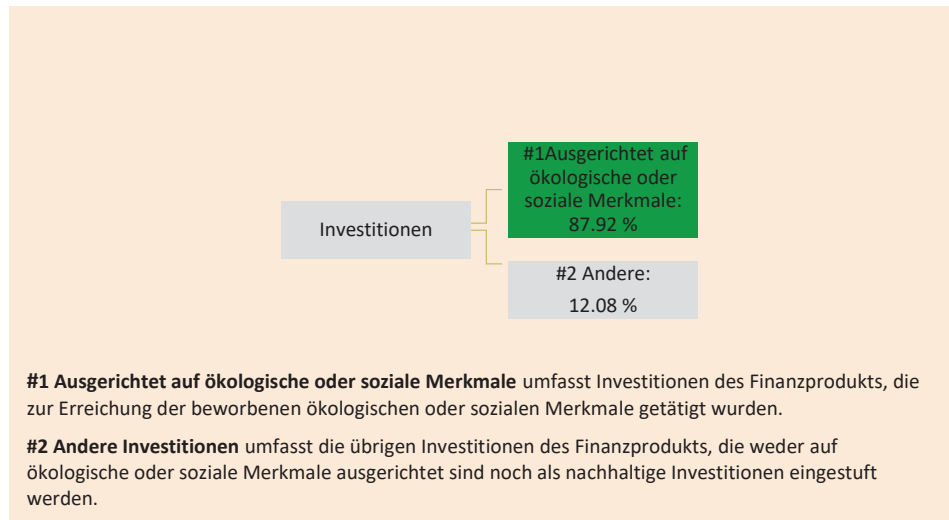
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

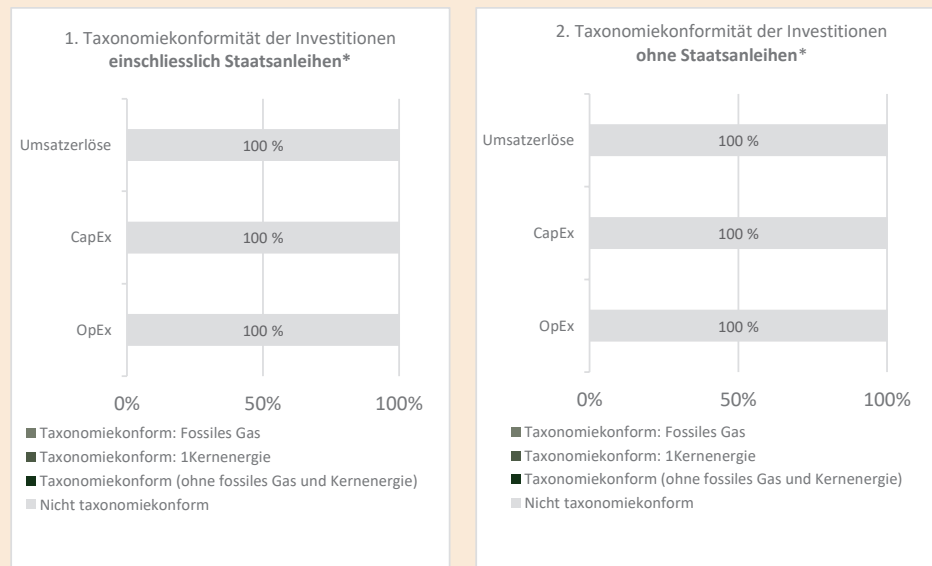
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 39120061T95NG470SK30

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33.96 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 17. März 2025 eingestellt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben: Anlage von mindestens 90 % des Nettovermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit

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

reduzieren werden. Der Portfolio Manager arbeitet mit diesen Unternehmen zusammen, um sie in ihren Klimaschutzbemühungen zu bestärken.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 17. März 2025 eingestellt.

Während dieses Bezugszeitraums waren 83,38 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2023/2024 waren 92,89 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

Seit dem 6. Dezember 2022 waren mindestens 95,17 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

## ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird» - Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»



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

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 17.03.2025

| Grösste Investitionen      | Sektor   | % des Nettovermögens* | Land            |
|----------------------------|--|-----------------------|-----------------|
| Drax Group PLC             | Energie und Wasserversorgung                   | 7.40                  | Grossbritannien |
| Sao Martinho S/A           | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke       | 7.12                  | Brasilien       |
| Anglogold Ashanti Plc      | Finanzen und Holdinggesellschaften             | 7.12                  | Grossbritannien |
| LANXESS AG                 | Chemikalien                                    | 4.92                  | Deutschland     |
| SLC Agricola SA            | Landwirtschaft und Fischerei                   | 4.80                  | Brasilien       |
| Tenaris SA                 | Bergbau, Kohle und Stahl                       | 4.38                  | Luxemburg       |
| Anglo American PLC         | Nichteisenmetalle                              | 4.37                  | Grossbritannien |
| Ternium SA                 | Bergbau, Kohle und Stahl                       | 4.23                  | Luxemburg       |
| Yara International ASA     | Landwirtschaft und Fischerei                   | 4.09                  | Norwegen        |
| Gerdau SA                  | Bergbau, Kohle und Stahl                       | 3.98                  | Brasilien       |
| Endeavour Mining PLC       | Edelmetalle und -steine                        | 3.55                  | Grossbritannien |
| First Quantum Minerals Ltd | Bergbau, Kohle und Stahl                       | 3.45                  | Kanada          |
| Aya Gold & Silver Inc      | Edelmetalle und -steine                        | 3.32                  | Kanada          |
| Suzano SA                  | Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierprodukte | 3.12                  | Brasilien       |
| Pacific Basin Shipping Ltd | Verkehr und Transport                          | 3.03                  | Hongkong        |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 33.96 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

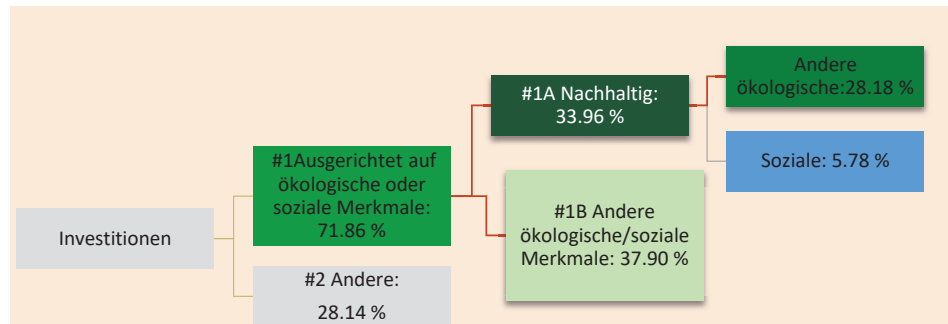
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 17.03.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

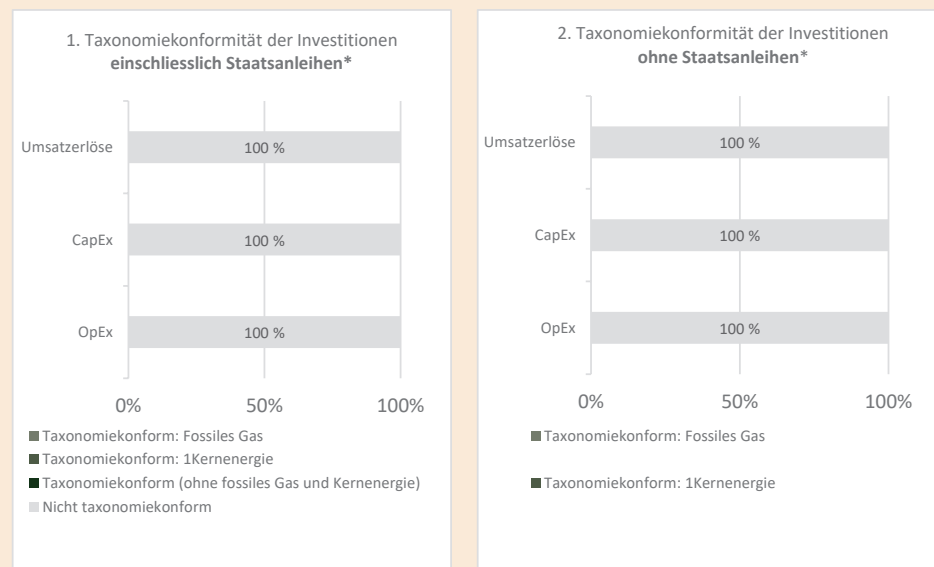
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles  Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZSXZYFYENYQ609

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75.68 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Eine 90-prozentige Überschneidung mit dem firmeneigenen Impact-Universum von Unternehmen, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Das Produkt strebt Kapitalzuwachs und eine positive ökologische bzw. soziale Wirkung an. Dies erfolgt über Anlagen in und den Dialog mit attraktiv bewerteten Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen auf bestimmte UN-



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

SDGs ausgerichtet sind und die Potenzial für weitere positive Wirkungen durch einen aktiven Dialog aufweisen.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während dieses Bezugszeitraums war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 94.83 %.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2023/2024 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.66 %.

Vom 1. Juni 2022 bis zum 24. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 66.7 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 81.32 %

Seit dem 25. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.51 %

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

## — — — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

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

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



**Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?**

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

| Grösste Investitionen        | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|------------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| Broadcom Inc                 | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 4.86                  | USA             |
| Danone SA                    | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 4.70                  | Frankreich      |
| AIB Group PLC                | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 4.32                  | Irland          |
| Microsoft Corp               | Internet, Software und IT-Server                      | 3.98                  | USA             |
| Autodesk Inc                 | Internet, Software und IT-Server                      | 3.49                  | USA             |
| AstraZeneca PLC              | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 3.37                  | Grossbritannien |
| Alcon AG                     | Gesundheits- und Sozialwesen                          | 3.37                  | Schweiz         |
| Iberdrola SA                 | Energie und Wasserversorgung                          | 3.26                  | Spanien         |
| ServiceNow Inc               | Internet, Software und IT-Server                      | 3.25                  | USA             |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 3.21                  | Japan           |
| HDFC Bank Ltd                | Banken und Kreditinstitute                            | 3.12                  | Indien          |
| Sandoz Group AG              | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.92                  | Schweiz         |
| Infineon Technologies AG     | Elektronik und Halbleiter                             | 2.77                  | Deutschland     |
| Linde PLC                    | Erdöl   | 2.63                  | USA             |
| Micron Technology Inc        | Elektronik und Halbleiter                             | 2.43                  | USA             |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 75.68 %.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

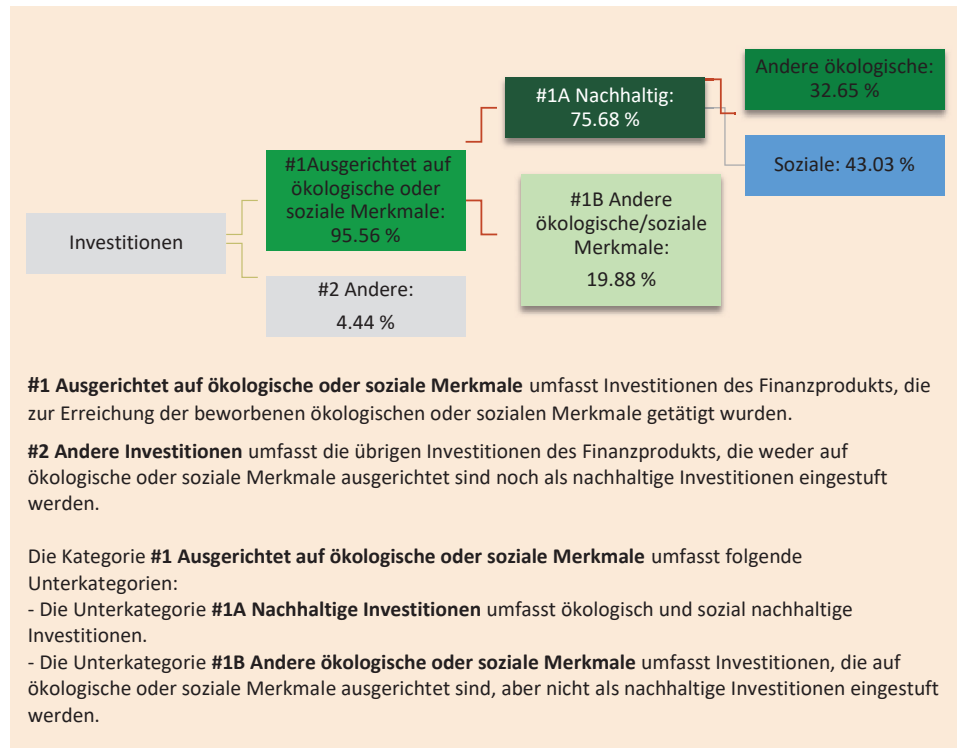
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

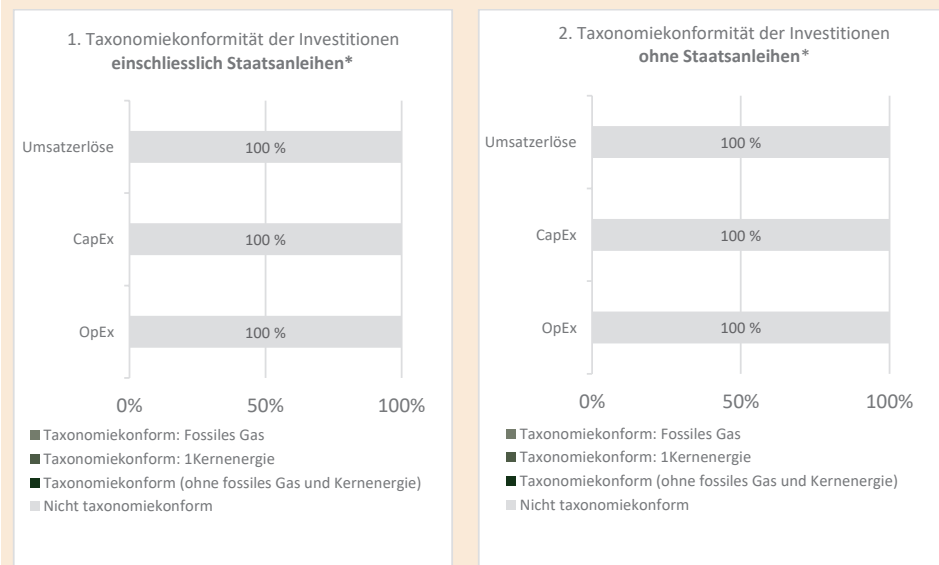
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  Gas In Kernenergie  
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001A568JOJRRRV62

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.68 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.77
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.83

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 70.50 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 86.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.66
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.73

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.77 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.66 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.61
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.76

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 109.11 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 133.23 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                                  | Sektor                                   | % des Nettovermögens* | Land        |
|--|--|-----------------------|-------------|
| AIB Group PLC  | Finanzen und Holdinggesellschaften       | 2.62                  | Irland      |
| Orange SA  | Telekommunikation                        | 2.62                  | Frankreich  |
| Koninklijke KPN NV                                     | Telekommunikation                        | 2.60                  | Niederlande |
| Danone SA  | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 2.58                  | Frankreich  |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | Versicherungen                           | 2.56                  | Deutschland |
| Intesa Sanpaolo SpA                                    | Banken und Kreditinstitute               | 2.55                  | Italien     |
| AXA SA   | Versicherungen                           | 2.49                  | Frankreich  |
| SAP SE   | Internet, Software und IT-Server         | 2.48                  | Deutschland |
| Sampo Oyj  | Versicherungen                           | 2.47                  | Finnland    |
| Wolters Kluwer NV                                      | Grafikdesign, Verlagswesen und Medien    | 2.46                  | Niederlande |
| Deutsche Boerse AG                                     | Finanzen und Holdinggesellschaften       | 2.40                  | Deutschland |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA           | Gummi und Reifen                         | 2.39                  | Frankreich  |
| Nokia Oyj  | Telekommunikation                        | 2.37                  | Finnland    |
| Kerry Group PLC  | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 2.37                  | Irland      |
| Generali   | Versicherungen                           | 2.37                  | Italien     |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.68 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

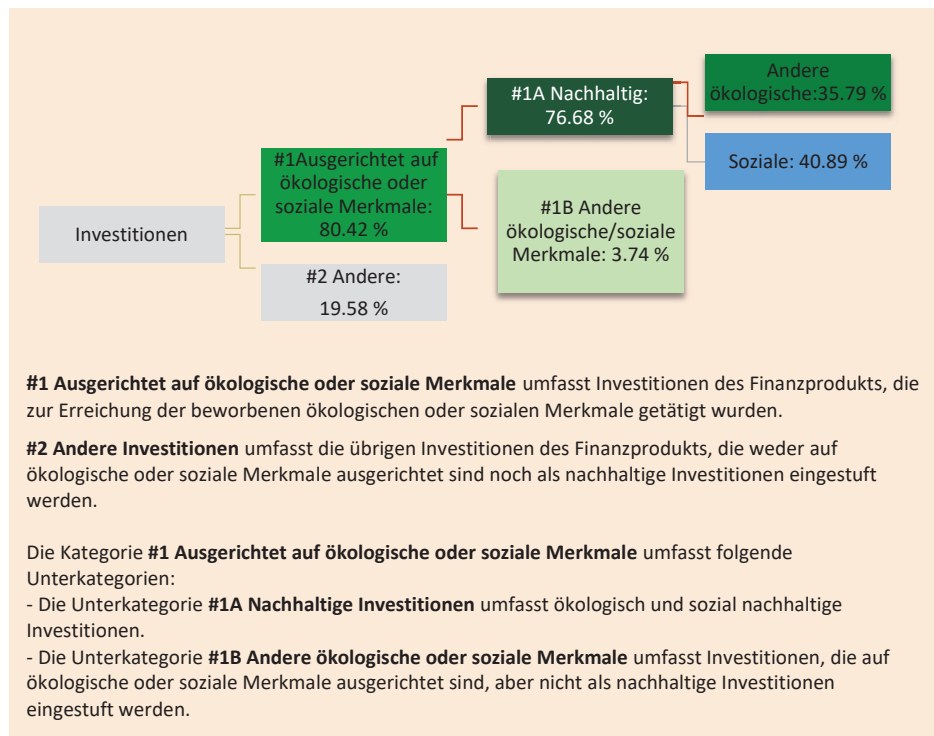
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.



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

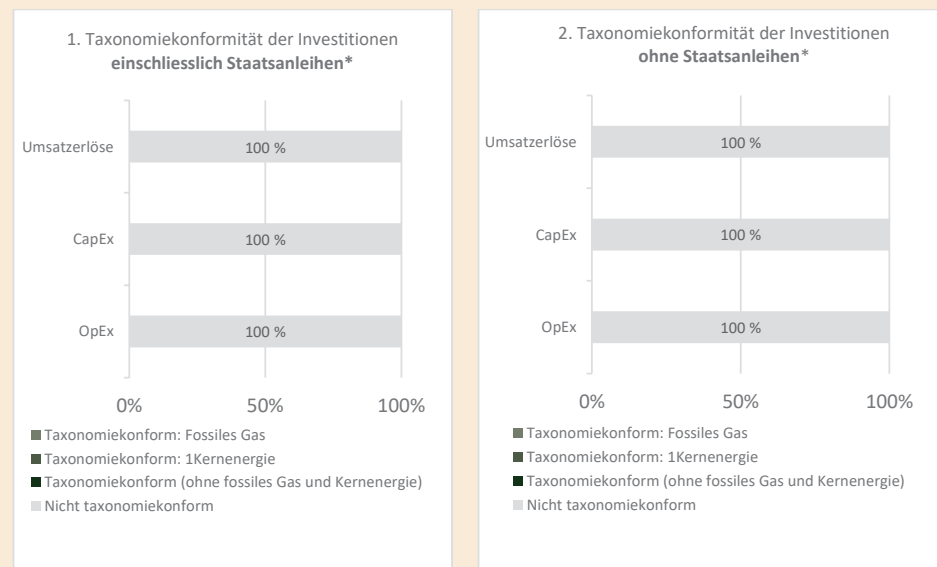
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?


Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z413WVPVLU3014

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79.72 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.74
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.83

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.50 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.69
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.75

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

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

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.78
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.82

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.79 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 115.37 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

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

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»



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

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                       | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|---|---|-----------------------|-----------------|
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | Banken und Kreditinstitute                          | 1.14                  | Italien         |
| AIB Group PLC                               | Finanzen und Holdinggesellschaften                  | 1.11                  | Irland          |
| Klepierre SA                                | Immobilien  | 1.09                  | Frankreich      |
| ConvaTec Group PLC                          | Sonstige Dienstleistungen                           | 1.09                  | Grossbritannien |
| Aviva PLC                                   | Versicherungen                                      | 1.09                  | Grossbritannien |
| Svenska Handelsbanken AB                    | Banken und Kreditinstitute                          | 1.08                  | Schweden        |
| Swedbank AB                                 | Banken und Kreditinstitute                          | 1.07                  | Schweden        |
| Informa PLC                                 | Grafikdesign, Verlagswesen und Medien               | 1.06                  | Grossbritannien |
| Metso Oyj                                   | Nichteisenmetalle                                   | 1.06                  | Finnland        |
| J Sainsbury PLC                             | Einzelhandel, Kaufhäuser                            | 1.06                  | Grossbritannien |
| SSE PLC                                     | Energie und Wasserversorgung                        | 1.06                  | Grossbritannien |
| BAWAG Group AG                              | Banken und Kreditinstitute                          | 1.05                  | Österreich      |
| Fresenius Medical Care AG                   | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 1.05                  | Deutschland     |
| Smiths Group PLC                            | Luft- und Raumfahrtindustrie                        | 1.05                  | Grossbritannien |
| Banco de Sabadell SA                        | Banken und Kreditinstitute                          | 1.04                  | Spanien         |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 79.72 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

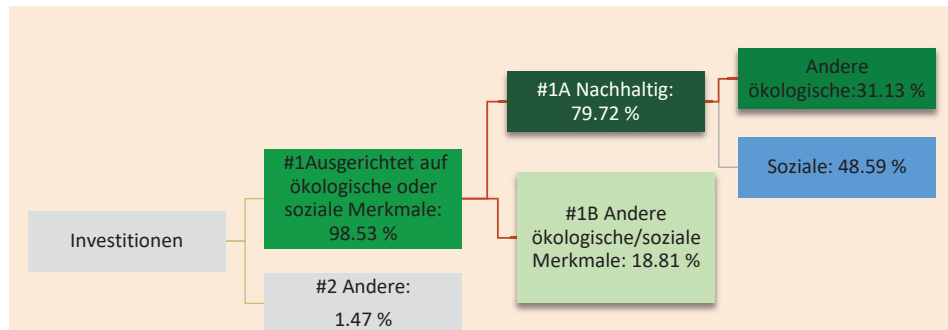
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

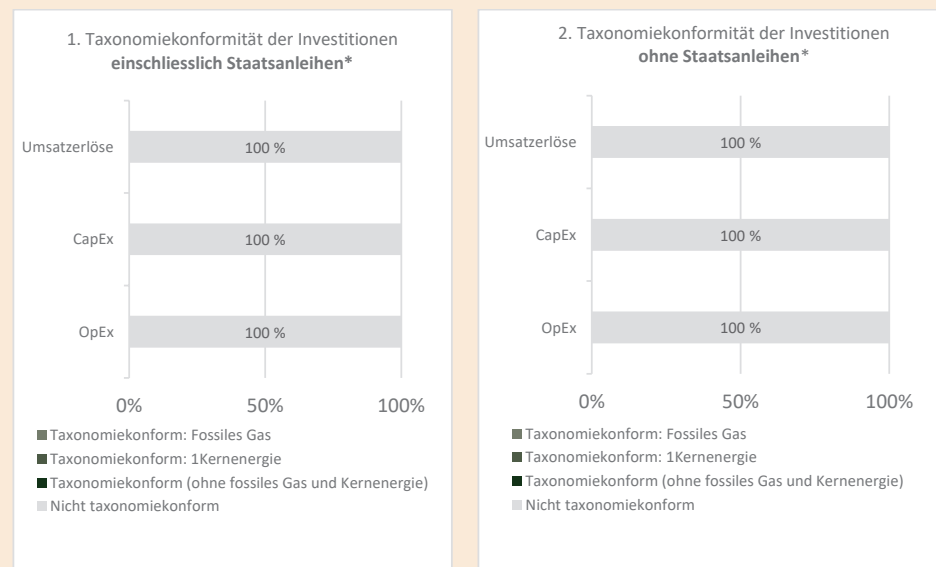
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300E2NDJYIB4ZTH56

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64.50 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit dem 9. August 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.39
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.43

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 80.03 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.71 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.33

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.19 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.06 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.46
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.97 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 116.41 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.



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

## ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

#### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

#### 1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

#### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

#### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:  
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

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

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen              | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| BNP Paribas SA                     | Banken und Kreditinstitute                          | 4.82                  | Frankreich      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | Banken und Kreditinstitute                          | 3.75                  | Spanien         |
| Novartis AG                        | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.55                  | Schweiz         |
| Roche Holding AG                   | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.43                  | Schweiz         |
| Infineon Technologies AG           | Elektronik und Halbleiter                           | 3.36                  | Deutschland     |
| Rio Tinto PLC                      | Nichteisenmetalle                                   | 3.16                  | Grossbritannien |
| TotalEnergies SE                   | Erdöl   | 2.95                  | Frankreich      |
| Shell PLC                          | Erdöl   | 2.88                  | Grossbritannien |
| Bank of Ireland Group PLC          | Banken und Kreditinstitute                          | 2.82                  | Irland          |
| Prudential PLC                     | Versicherungen                                      | 2.71                  | Hongkong        |
| Knorr-Bremse AG                    | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung              | 2.64                  | Deutschland     |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV      | Einzelhandel, Kaufhäuser                            | 2.55                  | Niederlande     |
| Deutsche Telekom AG                | Telekommunikation                                   | 2.39                  | Deutschland     |
| Tesco PLC                          | Einzelhandel, Kaufhäuser                            | 2.37                  | Grossbritannien |
| Anglo American PLC                 | Nichteisenmetalle                                   | 2.34                  | Grossbritannien |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 64.50 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

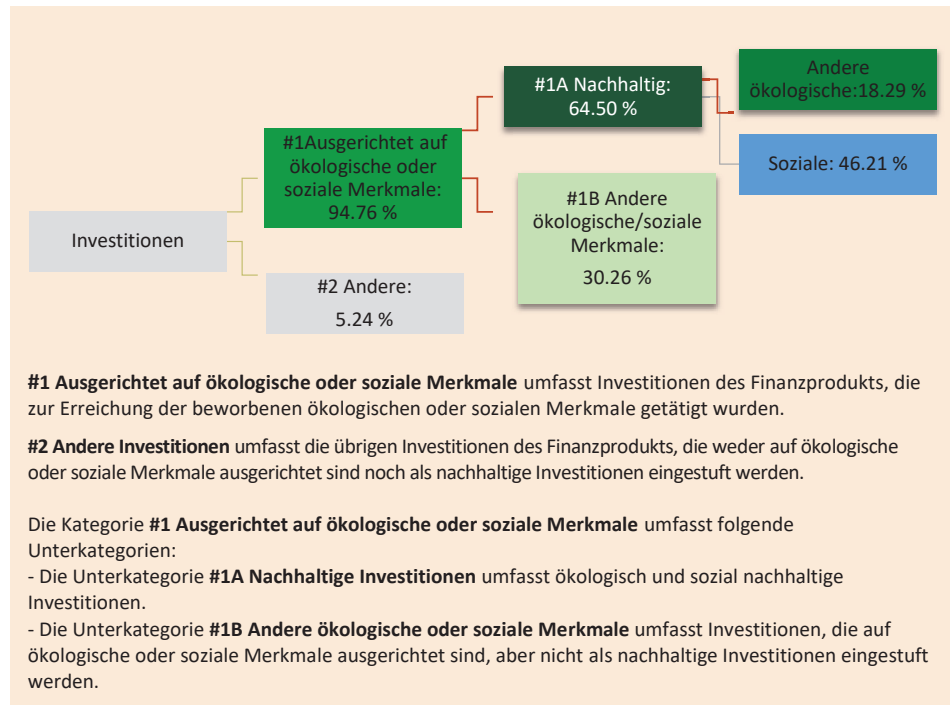
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles  Gas  In Kernenergie

Nein

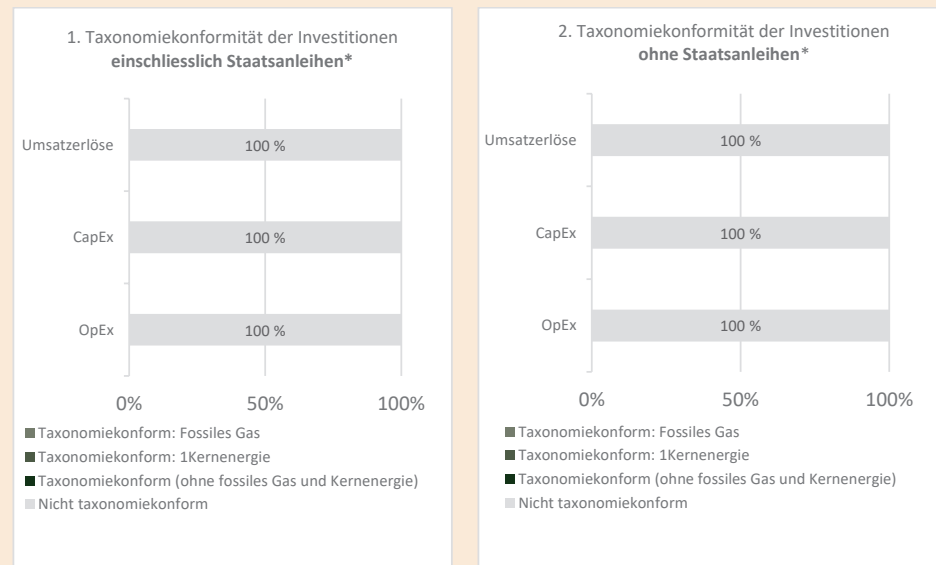
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## ● Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001RFAVUQCXZ1F72

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %   | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>   |



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Bezugszeitraum zum 30.05.2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 61.10 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.51 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.51
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.44
- 62.27 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.98 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.04 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.63
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.75

Der Blended ESG Score von UBS liegt zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 93.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 117.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.47
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42
- 54.58 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

--- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Beteiligungen werden ohne Berücksichtigung von Barmitteln, Derivaten und Aktien-Swaps berechnet.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen              | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| ASML Holding NV                    | Elektronik und Halbleiter                           | 4.43                  | Niederlande     |
| SAP SE                             | Internet, Software und IT-Server                    | 3.64                  | Deutschland     |
| AstraZeneca PLC                    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.48                  | Grossbritannien |
| L'Oreal SA                         | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.44                  | Frankreich      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | Banken und Kreditinstitute                          | 3.35                  | Spanien         |
| Iberdrola SA                       | Energie und Wasserversorgung                        | 3.32                  | Spanien         |
| BAE Systems PLC                    | Luft- und Raumfahrtindustrie                        | 3.23                  | Grossbritannien |
| HSBC Holdings PLC                  | Banken und Kreditinstitute                          | 3.23                  | Grossbritannien |
| Shell PLC                          | Erdöl   | 3.08                  | Grossbritannien |
| Leonardo SpA                       | Luft- und Raumfahrtindustrie                        | 3.03                  | Italien         |
| Unilever PLC                       | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke            | 2.96                  | Grossbritannien |
| Bank of Ireland Group PLC          | Banken und Kreditinstitute                          | 2.92                  | Irland          |
| Atlas Copco AB                     | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung              | 2.83                  | Schweden        |
| Hannover Rück SE                   | Versicherungen                                      | 2.80                  | Deutschland     |
| Novo Nordisk A/S                   | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.78                  | Dänemark        |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

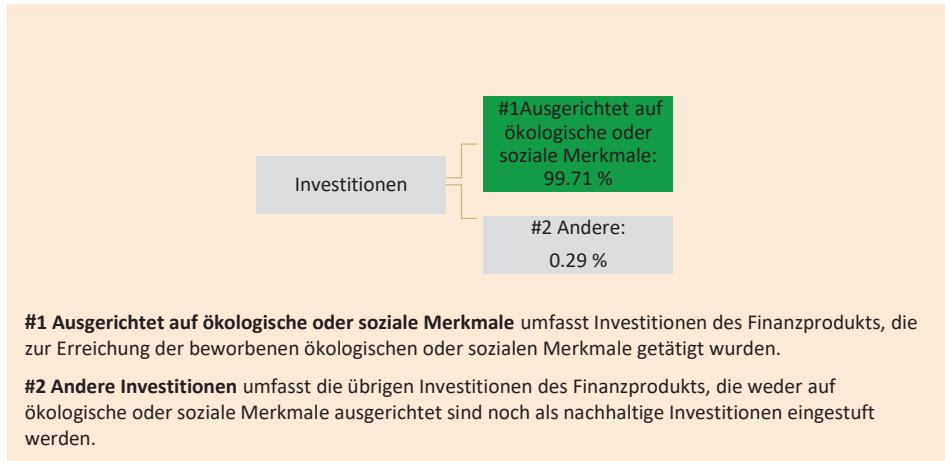
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

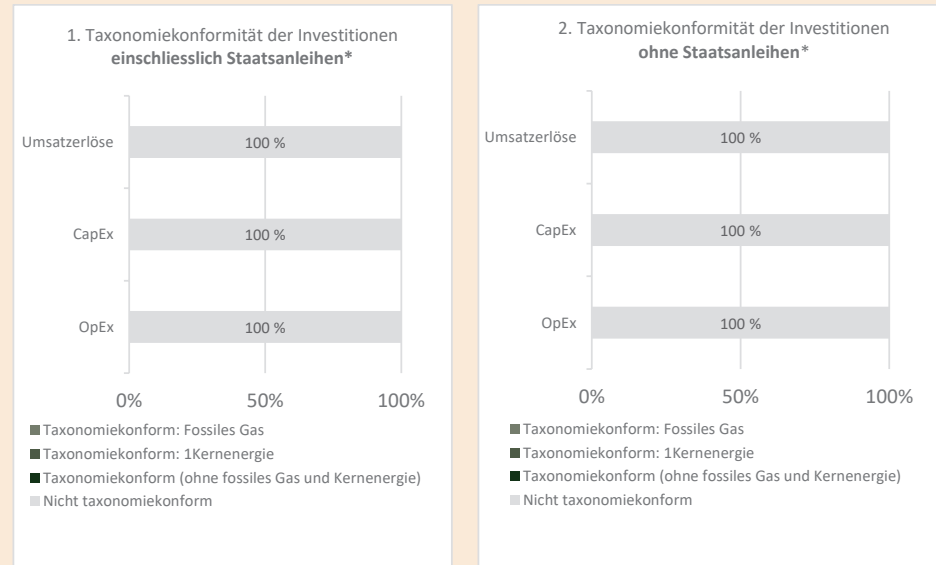
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YN60JE17NOV533

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p> |



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 7. November 2024 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 7. November 2024 eingestellt.

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 31.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 167.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.58
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.30
- 67.56 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 42.25 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.77 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.40
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.10
- 73.81 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

### Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 49.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 201.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

### Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.34
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.99

69.51 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

--- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 06.11.2024

| Grösste Investitionen            | Sektor                                   | % des Nettovermögens* | Land   |
|----------------------------------|--|-----------------------|--------|
| RadNet Inc                       | Gesundheits- und Sozialwesen             | 3.87                  | USA    |
| Ryman Hospitality Properties Inc | Immobilien                               | 3.38                  | USA    |
| Shake Shack Inc                  | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 3.37                  | USA    |
| Impinj Inc                       | Elektronik und Halbleiter                | 3.11                  | USA    |
| BWX Technologies Inc             | Energie und Wasserversorgung             | 3.03                  | USA    |
| Churchill Downs Inc              | Beherbergung, Gastronomie und Freizeit   | 2.80                  | USA    |
| AZEK Co Inc/The                  | Bauindustrie und Werkstoffe              | 2.76                  | USA    |
| SPX Technologies Inc             | Elektrogeräte und -bauteile              | 2.60                  | USA    |
| Universal Display Corp           | Elektronik und Halbleiter                | 2.55                  | USA    |
| Duolingo Inc                     | Internet, Software und IT-Server         | 2.51                  | USA    |
| CyberArk Software Ltd            | Internet, Software und IT-Server         | 2.45                  | Israel |
| Shift4 Payments Inc              | Internet, Software und IT-Server         | 2.42                  | USA    |
| Pure Storage Inc                 | Internet, Software und IT-Server         | 2.40                  | USA    |
| Itron Inc                        | Elektronik und Halbleiter                | 2.36                  | USA    |
| Chart Industries Inc             | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung   | 2.28                  | USA    |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

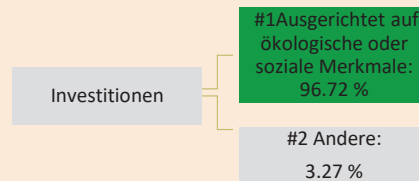
### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

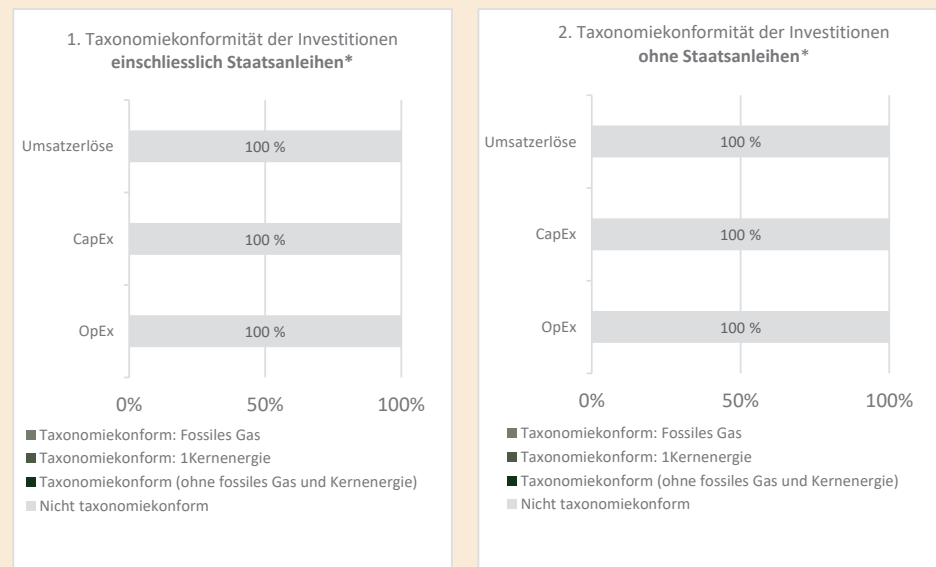
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008MMQZIXLFGTC90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72.45 % an nachhaltigen Investitionen
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.36
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.28

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.66 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.26 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.20
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 60.85 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.95 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                                  | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land        |
|--|---|-----------------------|-------------|
| SAP SE   | Internet, Software und IT-Server                    | 9.11                  | Deutschland |
| Allianz SE   | Versicherungen                                      | 8.71                  | Deutschland |
| Deutsche Telekom AG                                    | Telekommunikation                                   | 8.71                  | Deutschland |
| Siemens AG   | Elektrogeräte und -bauteile                         | 7.70                  | Deutschland |
| Deutsche Boerse AG                                     | Finanzen und Holdinggesellschaften                  | 4.51                  | Deutschland |
| Airbus SE  | Luft- und Raumfahrtindustrie                        | 4.44                  | Frankreich  |
| E.ON SE  | Energie und Wasserversorgung                        | 4.43                  | Deutschland |
| Commerzbank AG   | Banken und Kreditinstitute                          | 4.31                  | Deutschland |
| Infineon Technologies AG                               | Elektronik und Halbleiter                           | 4.14                  | Deutschland |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | Versicherungen                                      | 4.13                  | Deutschland |
| Mercedes-Benz Group AG                                 | Fahrzeuge   | 4.00                  | Deutschland |
| Deutsche Post AG                                       | Verkehr und Transport                               | 3.77                  | Deutschland |
| BASF SE  | Chemikalien   | 3.55                  | Deutschland |
| Rheinmetall AG   | Fahrzeuge   | 3.09                  | Deutschland |
| Merck KGaA   | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.81                  | Deutschland |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 72.45 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

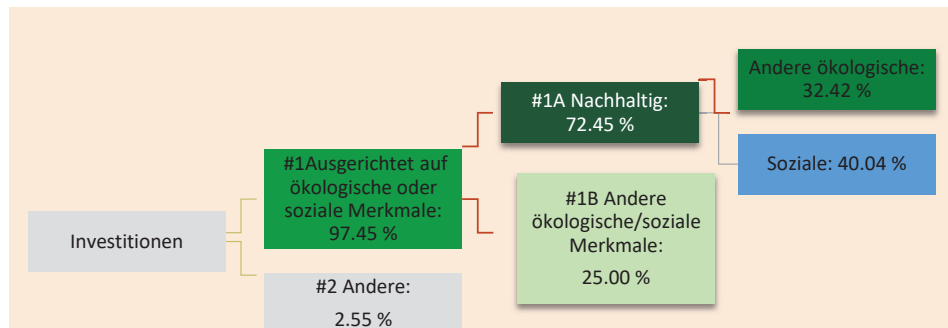
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

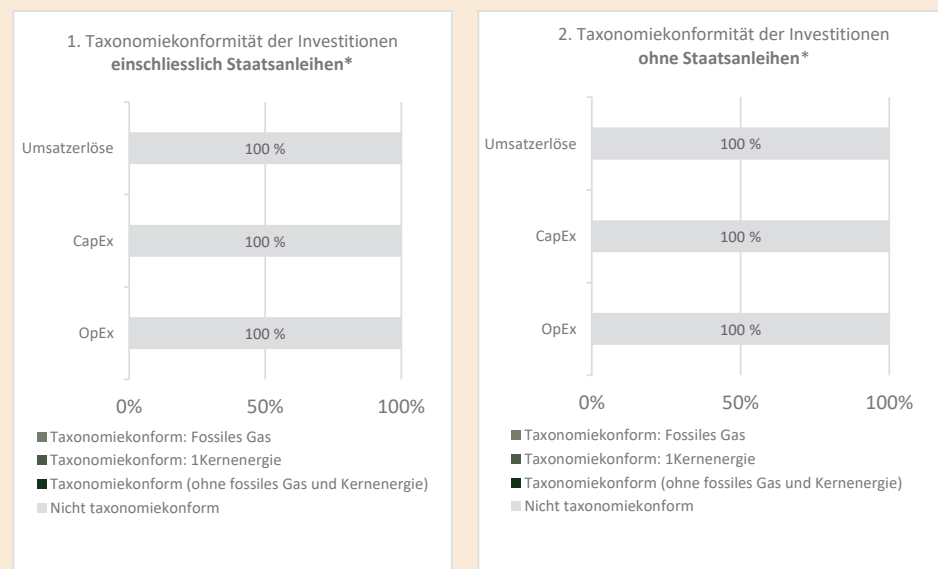
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YY9BCGZ75G026

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja   | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71.89 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Aktienportfolio des Finanzprodukts werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert für den Portfolioaufbau handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Score für die Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score des Finanzprodukts für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 7.14
- Score des Referenzwertes für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 6.52

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 50.80 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 93.49 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Score für die Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score des Finanzprodukts für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 7.17
- Score des Referenzwertes für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 6.52

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 43.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 101.60 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 1:

Der Score für die Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score des Finanzprodukts für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 5.57
- Score des Referenzwertes für die implizite Angleichung des Nachhaltigkeitsprofils: 5.49

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 32.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

## 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

## 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

## 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

## 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

## 1.15 «THG-Emissionsintensität»

## 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land        |
|-----------------------|---|-----------------------|-------------|
| Microsoft Corp        | Internet, Software und IT-Server                      | 4.61                  | USA         |
| NVIDIA Corp           | Elektronik und Halbleiter                             | 4.58                  | USA         |
| Apple Inc             | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 3.93                  | USA         |
| Alphabet Inc          | Internet, Software und IT-Server                      | 2.71                  | USA         |
| Amazon.com Inc        | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 2.35                  | USA         |
| Meta Platforms Inc    | Internet, Software und IT-Server                      | 1.64                  | USA         |
| Broadcom Inc          | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 1.43                  | USA         |
| Tesla Inc             | Fahrzeuge   | 1.40                  | USA         |
| Visa Inc              | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 0.92                  | USA         |
| Eli Lilly & Co        | Biotechnologie  | 0.80                  | USA         |
| Mastercard Inc        | Banken und Kreditinstitute                            | 0.77                  | USA         |
| JPMorgan Chase & Co   | Banken und Kreditinstitute                            | 0.72                  | USA         |
| Netflix Inc           | Internet, Software und IT-Server                      | 0.68                  | USA         |
| SAP SE                | Internet, Software und IT-Server                      | 0.64                  | Deutschland |
| Home Depot Inc        | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 0.62                  | USA         |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



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



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

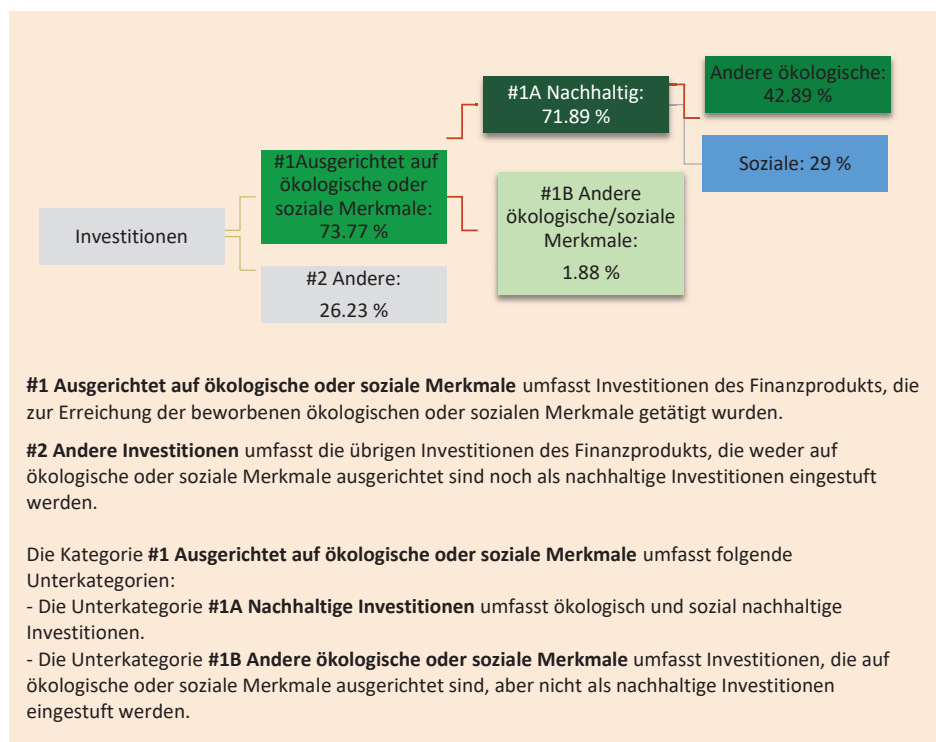
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 71.89 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt

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

zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

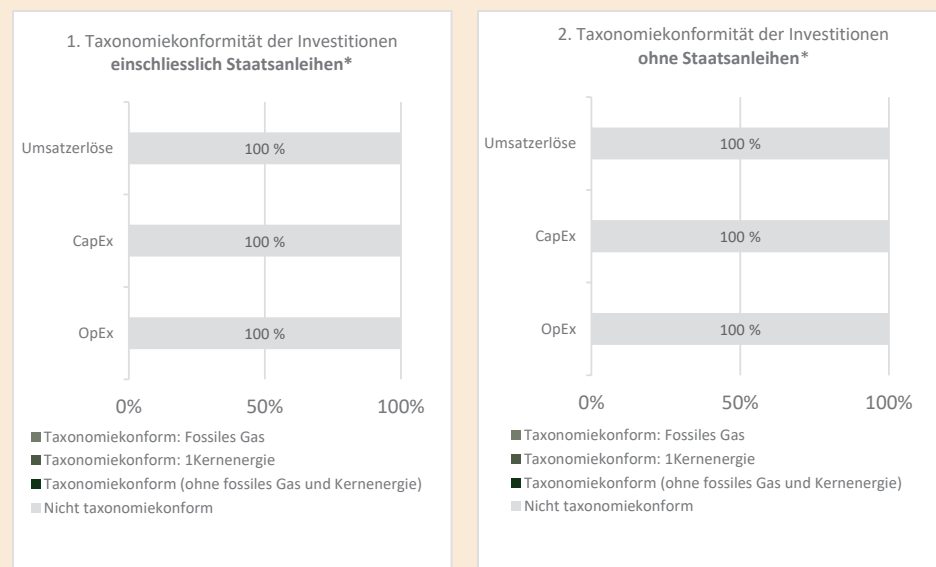
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GDETC17MEFNU84

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 127.11 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 322.39 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.15
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.76
- 89.53 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 112.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 314.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.82
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.48
- 84.16 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

## Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 139.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 336.08 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.83
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.37
- 86.60 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                     | Sektor                                   | % des Nettovermögens* | Land                               |
|---|--|-----------------------|------------------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Elektronik und Halbleiter                | 8.76                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| Tencent Holdings Ltd                      | Internet, Software und IT-Server         | 8.40                  | China                              |
| HDFC Bank Ltd                             | Banken und Kreditinstitute               | 5.75                  | Indien                             |
| Alibaba Group Holding Ltd                 | Internet, Software und IT-Server         | 4.84                  | China                              |
| Reliance Industries Ltd                   | Chemikalien                              | 4.73                  | Indien                             |
| SK Hynix Inc                              | Elektronik und Halbleiter                | 3.82                  | Korea                              |
| Singapore Telecommunications Ltd          | Telekommunikation                        | 3.60                  | Singapur                           |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd   | Versicherungen                           | 3.55                  | China                              |
| KB Financial Group Inc                    | Finanzen und Holdinggesellschaften       | 3.05                  | Korea                              |
| Contemporary Amperex Technology Co Ltd    | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung   | 2.89                  | China                              |
| MediaTek Inc                              | Elektrogeräte und -bauteile              | 2.72                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| China Mengniu Dairy Co Ltd                | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 2.64                  | China                              |
| China Resources Beer Holdings Co Ltd      | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 2.55                  | Hongkong                           |
| Kia Corp                                  | Fahrzeuge                                | 2.41                  | Korea                              |
| Cemex SAB de CV                           | Bauindustrie und Werkstoffe              | 2.36                  | Mexiko                             |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

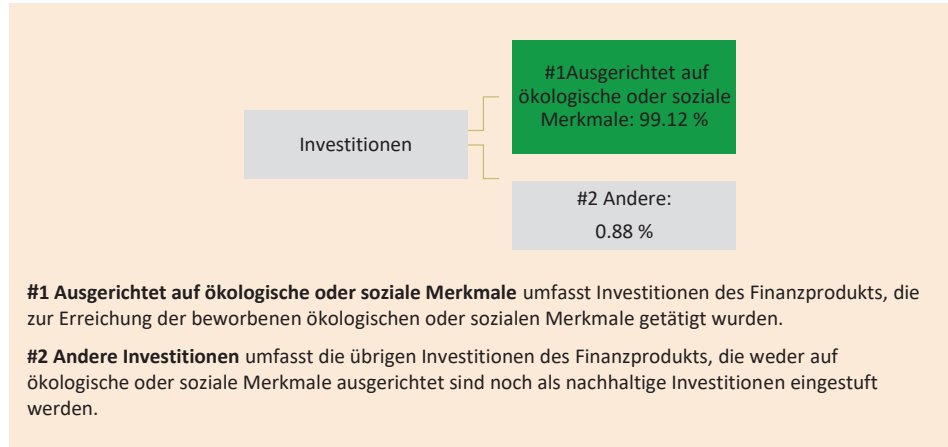
## Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energien oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

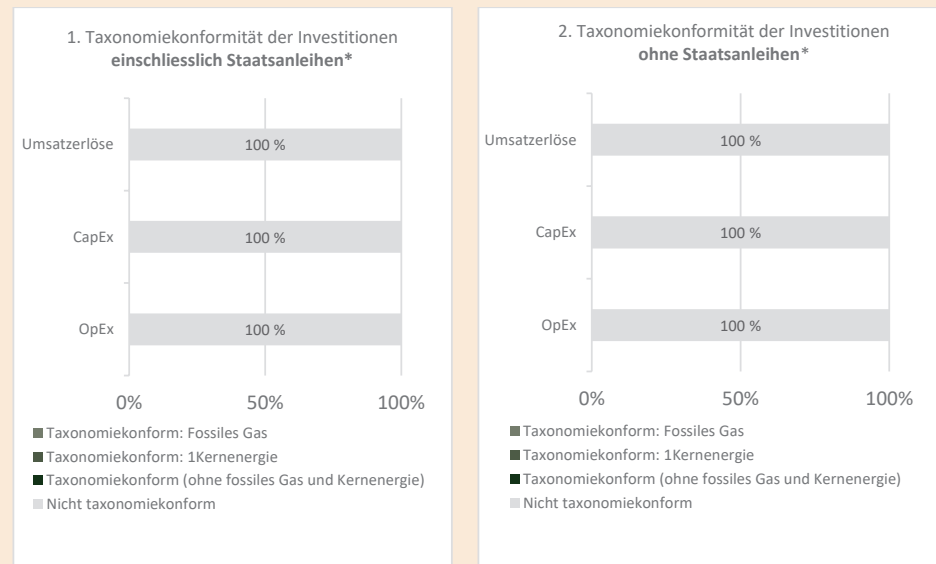
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTBX8NRLEWE728

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.35 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.67
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 106.07 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 119.16 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Zeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.51
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 107.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Im vorangegangenen Zeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.43
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.55 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.53 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.



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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

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

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen             | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land                               |
|-----------------------------------|---|-----------------------|------------------------------------|
| Broadcom Inc                      | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 1.13                  | USA                                |
| Texas Instruments Inc             | Elektronik und Halbleiter                             | 1.10                  | USA                                |
| Mitsui OSK Lines Ltd              | Verkehr und Transport                                 | 1.09                  | Japan                              |
| Nippon Yusen KK                   | Verkehr und Transport                                 | 1.08                  | Japan                              |
| ITOCHU Corp                       | Verschiedene Handelsgesellschaften                    | 1.08                  | Japan                              |
| Quanta Computer Inc               | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 1.07                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| Bank of Nova Scotia/The           | Banken und Kreditinstitute                            | 1.07                  | Kanada                             |
| Hon Hai Precision Industry Co Ltd | Elektronik und Halbleiter                             | 1.07                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| Kimberly-Clark Corp               | Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierprodukte        | 1.06                  | USA                                |
| China Merchants Bank Co Ltd       | Banken und Kreditinstitute                            | 1.06                  | China                              |
| Gilead Sciences Inc               | Biotechnologie  | 1.05                  | USA                                |
| China Construction Bank Corp      | Banken und Kreditinstitute                            | 1.05                  | China                              |
| AT&T Inc                          | Telekommunikation                                     | 1.05                  | USA                                |
| Cisco Systems Inc                 | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 1.04                  | USA                                |
| Procter & Gamble Co/The           | Sonstige Konsumgüter                                  | 1.04                  | USA                                |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 57.35 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

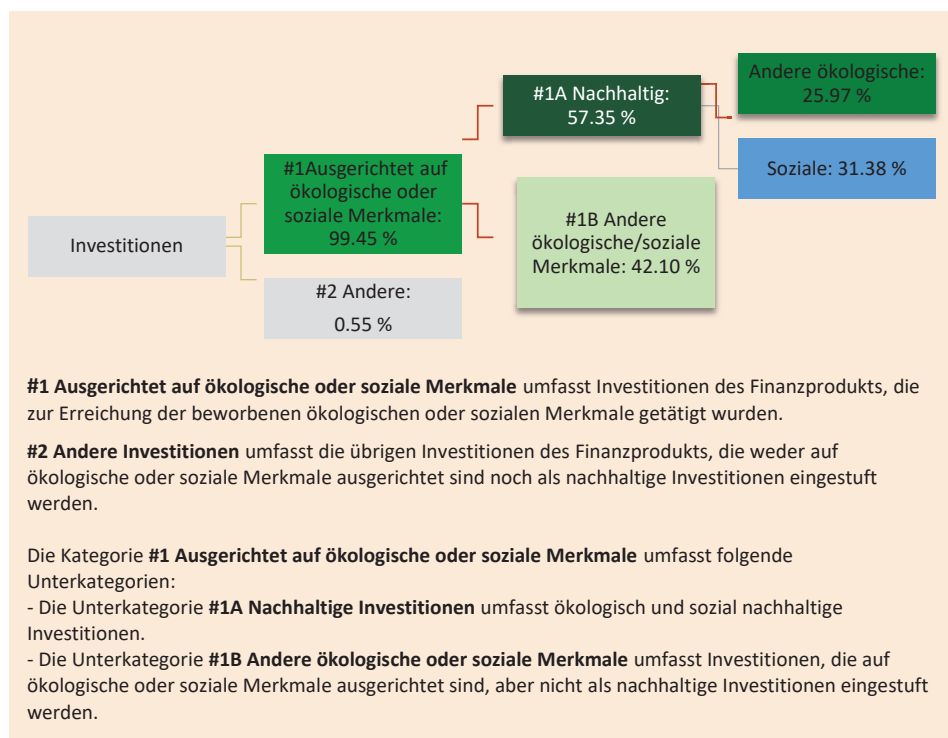
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

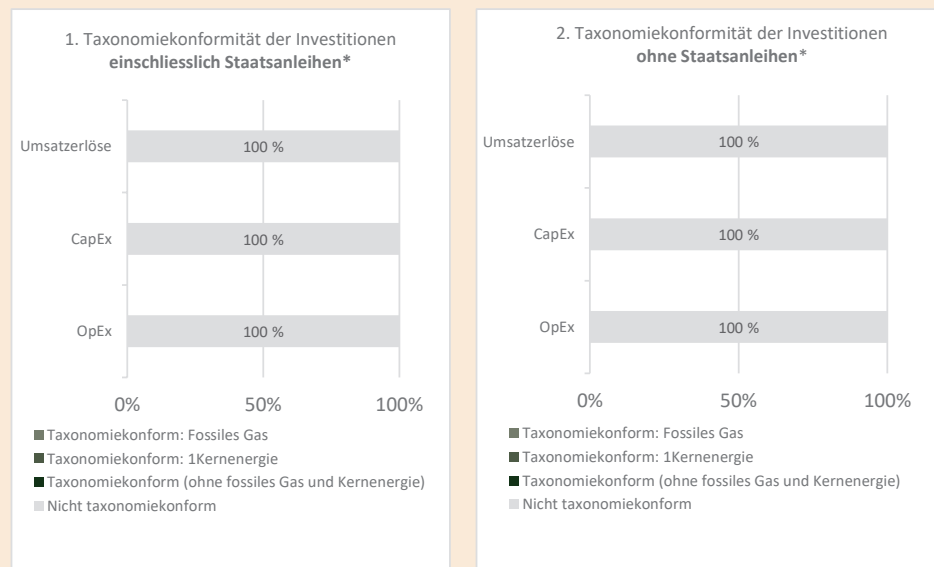
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RQ4GX5WY2RPU88

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63.00 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.62
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 105.97 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 119.16 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.50
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 108.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.



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

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.39
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.70

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.74 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

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

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

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

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen         | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land    |
|-------------------------------|---|-----------------------|---------|
| CME Group Inc                 | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 2.61                  | USA     |
| Midea Group Co Ltd            | Elektrogeräte und -bauteile                           | 2.58                  | China   |
| Kimberly-Clark Corp           | Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierprodukte        | 2.56                  | USA     |
| Intesa Sanpaolo SpA           | Banken und Kreditinstitute                            | 2.55                  | Italien |
| Enel SpA                      | Energie und Wasserversorgung                          | 2.54                  | Italien |
| Paychex Inc                   | Internet, Software und IT-Server                      | 2.50                  | USA     |
| Cisco Systems Inc             | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.50                  | USA     |
| Verizon Communications Inc    | Telekommunikation                                     | 2.49                  | USA     |
| Simon Property Group Inc      | Immobilien  | 2.49                  | USA     |
| Amcor PLC                     | Verpackungsbranche                                    | 2.41                  | Schweiz |
| Annaly Capital Management Inc | Immobilien  | 2.41                  | USA     |
| Prudential Financial Inc      | Versicherungen  | 2.39                  | USA     |
| Medtronic PLC                 | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.39                  | Irland  |
| T Rowe Price Group Inc        | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute                | 2.38                  | USA     |
| QUALCOMM Inc                  | Telekommunikation                                     | 2.37                  | USA     |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 63.00 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

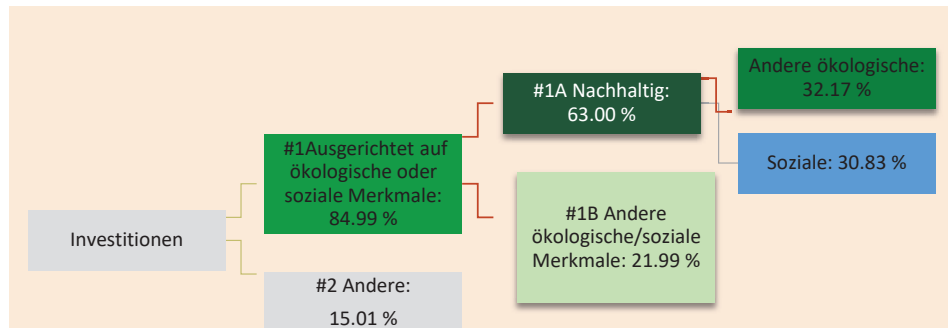
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

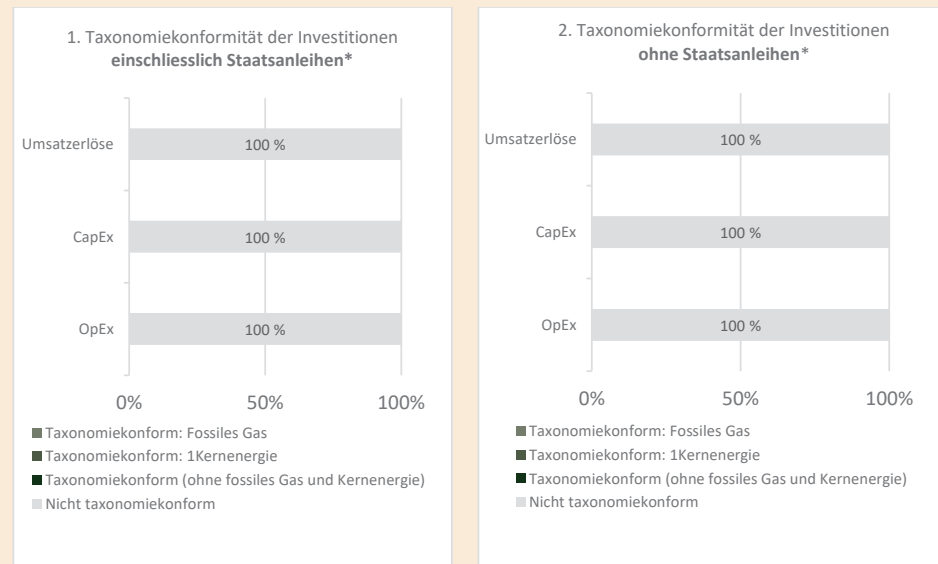
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ROKGYITOKJX690

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74.51 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.84
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 75.04 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 96.09 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.66
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.53

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 80.00 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 102.34 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.92
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 115.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 131.70 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

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

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen     | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|---------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| Microsoft Corp            | Internet, Software und IT-Server                      | 6.12                  | USA             |
| NVIDIA Corp               | Elektronik und Halbleiter                             | 4.77                  | USA             |
| Amazon.com Inc            | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 4.14                  | USA             |
| Alphabet Inc              | Internet, Software und IT-Server                      | 2.94                  | USA             |
| Apple Inc                 | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.81                  | USA             |
| Broadcom Inc              | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.67                  | USA             |
| Netflix Inc               | Internet, Software und IT-Server                      | 2.27                  | USA             |
| Mastercard Inc            | Banken und Kreditinstitute                            | 2.03                  | USA             |
| BAE Systems PLC           | Luft- und Raumfahrtindustrie                          | 1.66                  | Grossbritannien |
| Unilever PLC              | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 1.66                  | Grossbritannien |
| Experian PLC              | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 1.57                  | Grossbritannien |
| Bank of Ireland Group PLC | Banken und Kreditinstitute                            | 1.57                  | Irland          |
| Waste Management Inc      | Umweltdienstleistungen und Recycling                  | 1.56                  | USA             |
| Boston Scientific Corp    | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 1.54                  | USA             |
| Siemens Energy AG         | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 1.48                  | Deutschland     |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 74.51 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

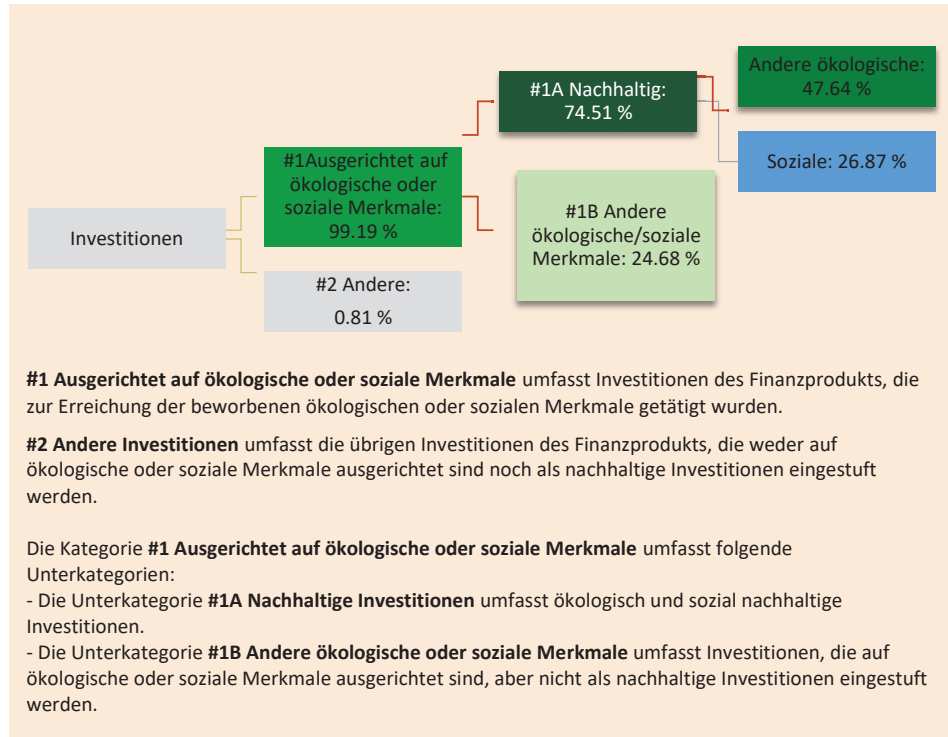
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.



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

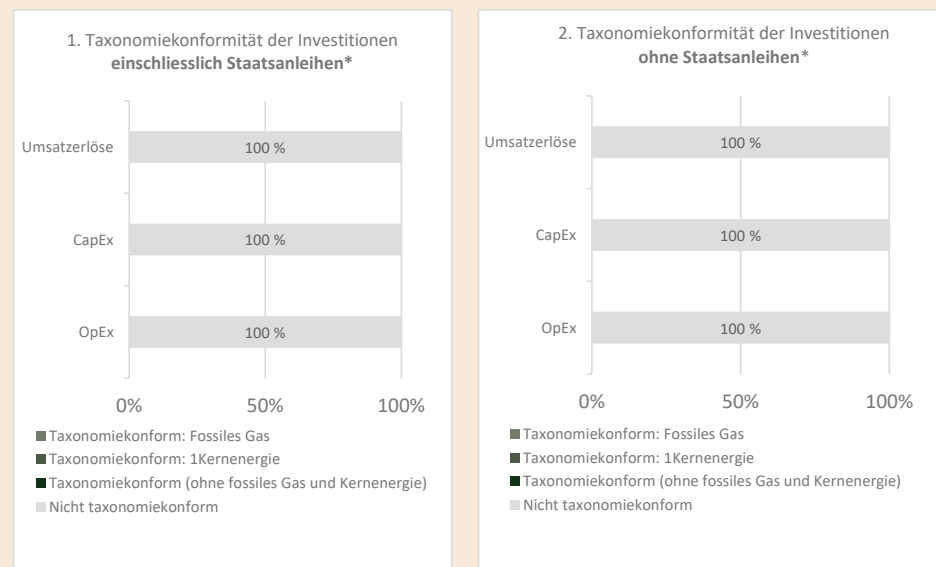
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BZUGX94YAWFT37

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. November 2024 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieses Finanzprodukt wurde am 6. November 2024 eingestellt.

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 74.90 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.44 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.27
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62
- 45.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 102.32 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.71
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.53
- 62.82 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

## Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 94.10 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 140.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.10
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62
- 64.05 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

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

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

*Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 05.11.2024

| Grösste Investitionen   | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land   |
|---|---|-----------------------|--------|
| Microsoft Corp  | Internet, Software und IT-Server                      | 8.14                  | USA    |
| UBS Irl Investor Selection plc – Equity Opportunity Long Short Fund | Investmentfonds                                       | 7.96                  | Irland |
| Amazon.com Inc  | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 6.89                  | USA    |
| Alphabet Inc  | Internet, Software und IT-Server                      | 5.63                  | USA    |
| Coca-Cola Co/The  | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 2.99                  | USA    |
| Broadcom Inc  | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.96                  | USA    |
| Berkshire Hathaway Inc  | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 2.57                  | USA    |
| NVIDIA Corp   | Elektronik und Halbleiter                             | 2.56                  | USA    |
| JPMorgan Chase & Co   | Banken und Kreditinstitute                            | 2.55                  | USA    |
| Colgate-Palmolive Co  | Sonstige Konsumgüter                                  | 2.51                  | USA    |
| Fiserv Inc  | Internet, Software und IT-Server                      | 2.27                  | USA    |
| Progressive Corp/The  | Versicherungen  | 2.13                  | USA    |
| Brown & Brown Inc   | Versicherungen  | 1.81                  | USA    |
| Elevance Health Inc   | Gesundheits- und Sozialwesen                          | 1.68                  | USA    |
| Adobe Inc   | Internet, Software und IT-Server                      | 1.66                  | USA    |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

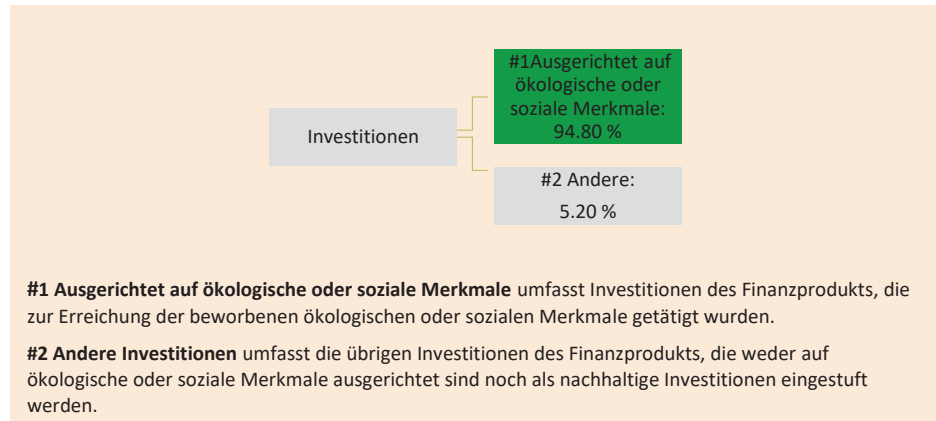


# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

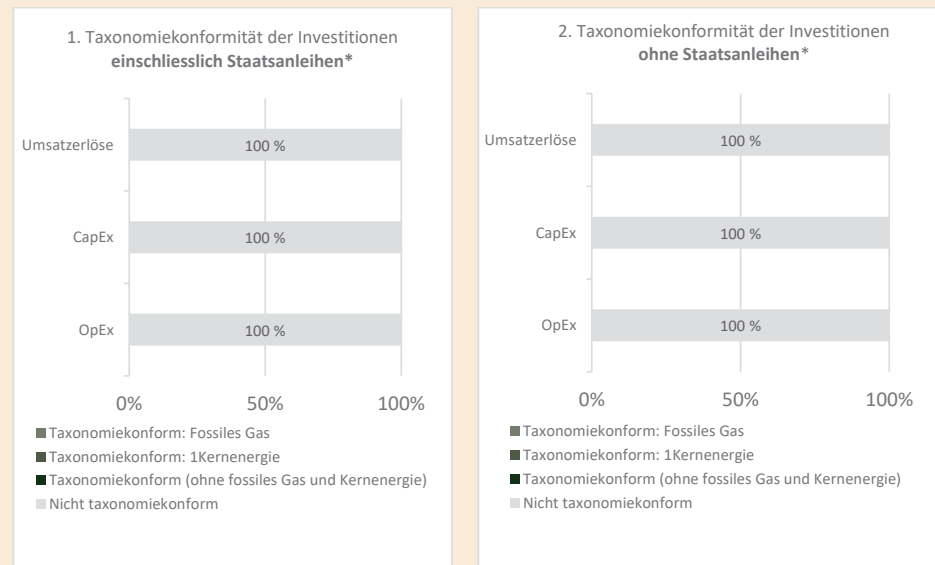
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200CRJXLMZZ80PN80

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81.8 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b>, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</p> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit dem 27. Juni (dem Auflegungsdatum des Fonds) wird mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend einer gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung. Die Lebenserwartung ist im vergangenen Jahrhundert erheblich gestiegen. Doch die Zeit, die man im gesunden Zustand verbringt (die Gesundheitsspanne), hinkt noch hinterher. Das Verlängern der Gesundheitsspanne erfordert eine Kombination aus medizinischen Fortschritten, Veränderungen des Lebensstils und Verbesserungen von Umweltfaktoren. Die Unternehmen in diesem Fonds werden voraussichtlich den Megatrend der gesunden Lebensführung vorantreiben, der sich stärker auf Vorbeugung als auf die Behandlung von Gesundheitsproblemen konzentriert. Darüber hinaus schliesst der Subfonds Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes und gravierendes ESG-Risiko hinweist.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Während dieses Bezugszeitraums waren 83.01 % des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend der gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Mindestens 89.51 % des Nettovermögens des Finanzprodukts waren in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend der gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

— — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen      | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|----------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| Apple Inc                  | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 7.08                  | USA             |
| Danone SA                  | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 6.81                  | Frankreich      |
| Haleon PLC                 | Sonstige Dienstleistungen                             | 5.89                  | Grossbritannien |
| Eli Lilly & Co             | Biotechnologie  | 4.98                  | USA             |
| Koninklijke Philips NV     | Elektronik und Halbleiter                             | 4.85                  | Niederlande     |
| Guardant Health Inc        | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 4.58                  | USA             |
| Alcon AG                   | Gesundheits- und Sozialwesen                          | 3.60                  | Schweiz         |
| Novonosis Novozymes B      | Chemikalien   | 3.36                  | Dänemark        |
| Dexcom Inc                 | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.91                  | USA             |
| Novo Nordisk A/S           | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.86                  | Dänemark        |
| Shimano Inc                | Fahrzeuge   | 2.81                  | Japan           |
| Asics Corp                 | Textilien, Bekleidung und Lederwaren                  | 2.77                  | Japan           |
| Mowi ASA                   | Landwirtschaft und Fischerei                          | 2.74                  | Norwegen        |
| Chipotle Mexican Grill Inc | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 2.14                  | USA             |
| Sprouts Farmers Market Inc | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 2.12                  | USA             |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

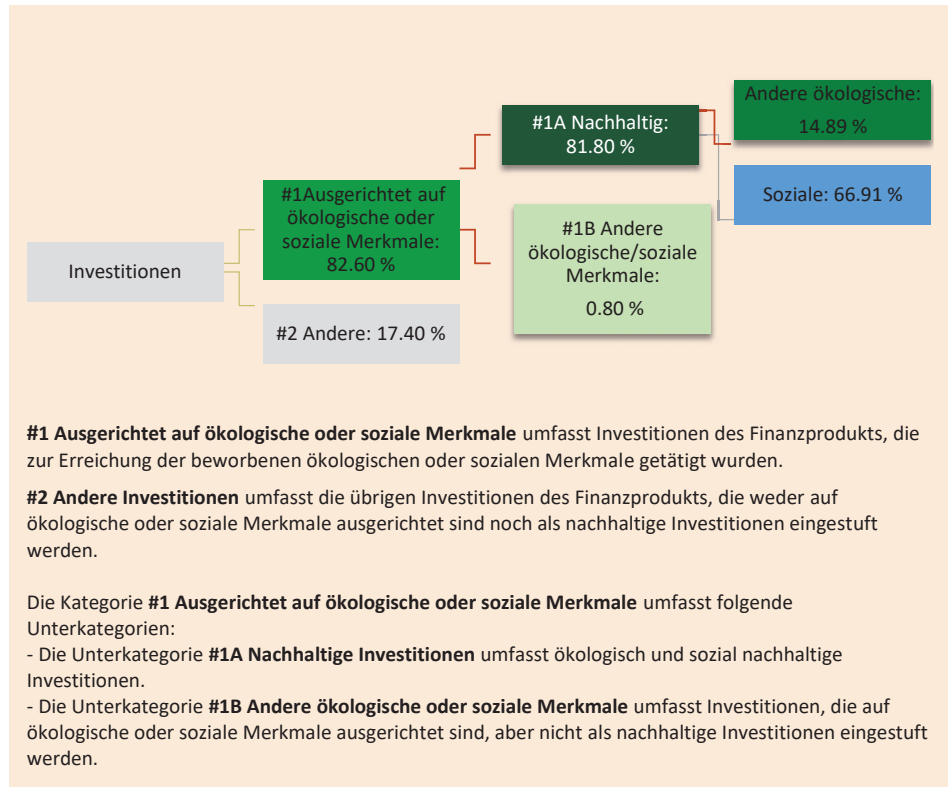
### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

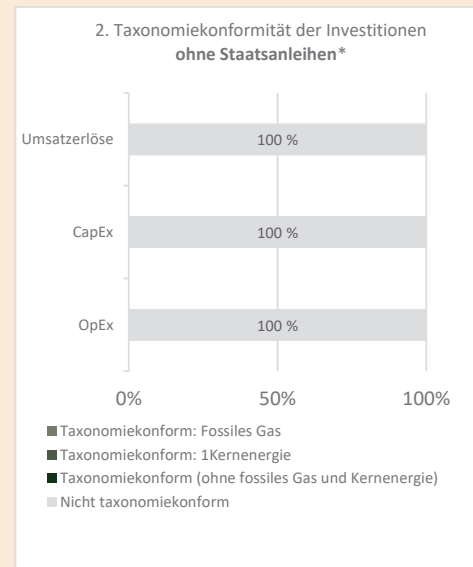
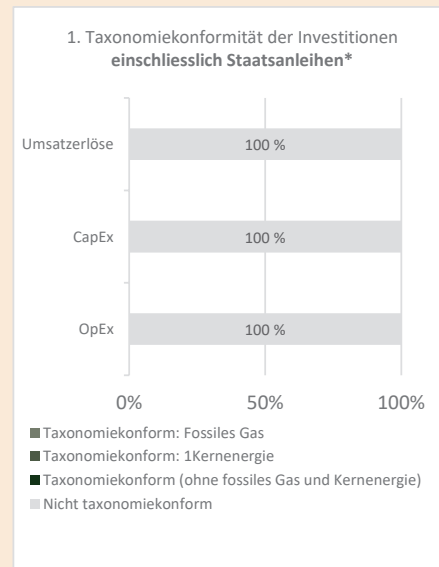
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.




- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200AC15U247VPJC71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum (seit Auflegung am 26.03.2025) war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 209.68 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 601.39 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil wird erreicht, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Für Merkmal 2:

- Im Bezugszeitraum (seit Auflegung am 26.03.2025) war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.80
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.57
- 76.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                            | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land   |
|--|---|-----------------------|--------|
| ICICI Bank Ltd                                   | Banken und Kreditinstitute                          | 9.81                  | Indien |
| HDFC Bank Ltd                                    | Banken und Kreditinstitute                          | 9.43                  | Indien |
| Axis Bank Ltd                                    | Banken und Kreditinstitute                          | 8.73                  | Indien |
| UBS (Irl) Select Money Market Fund – US Treasury | Investmentfonds                                     | 5.16                  | Irland |
| SBI Life Insurance Co Ltd                        | Versicherungen                                      | 4.84                  | Indien |
| Kotak Mahindra Bank Ltd                          | Banken und Kreditinstitute                          | 4.66                  | Indien |
| Maruti Suzuki India Ltd                          | Fahrzeuge   | 4.22                  | Indien |
| Cipla Ltd/India                                  | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 3.90                  | Indien |
| Bharti Airtel Ltd                                | Telekommunikation                                   | 3.03                  | Indien |
| State Bank of India                              | Banken und Kreditinstitute                          | 2.94                  | Indien |
| HCL Technologies Ltd                             | Internet, Software und IT-Server                    | 2.60                  | Indien |
| Bajaj Auto Ltd                                   | Fahrzeuge   | 2.44                  | Indien |
| Piramal Pharma Ltd                               | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.41                  | Indien |
| Nexus Select Trust                               | Immobilien  | 2.37                  | Indien |
| Hyundai Motor India Ltd                          | Fahrzeuge   | 2.13                  | Indien |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

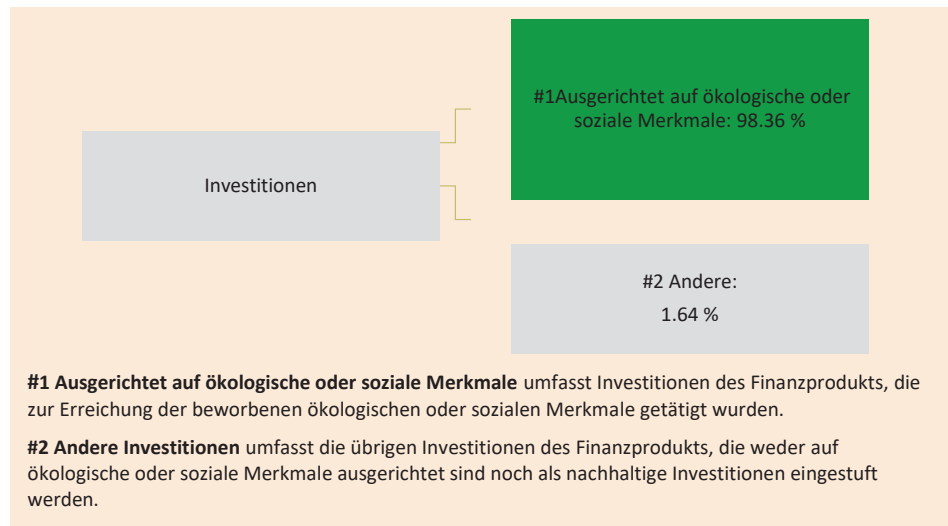


# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

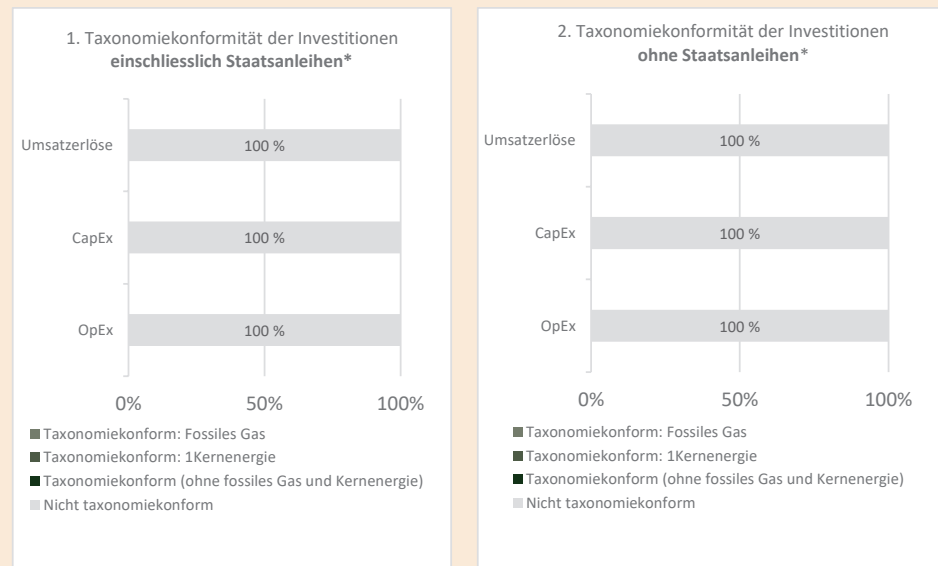
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZFXRXUQG507G05

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62.80 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.92
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.51

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 69.13 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 118.47 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.69
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.42

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.17 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.24
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.70

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 67.06 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 149.65 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## — — — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.



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

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen             | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land            |
|-----------------------------------|---|-----------------------|-----------------|
| Microsoft Corp                    | Internet, Software und IT-Server                      | 6.96                  | USA             |
| NVIDIA Corp                       | Elektronik und Halbleiter                             | 5.11                  | USA             |
| Bank of Ireland Group PLC         | Banken und Kreditinstitute                            | 4.43                  | Irland          |
| Take-Two Interactive Software Inc | Internet, Software und IT-Server                      | 3.36                  | USA             |
| AGCO Corp                         | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.86                  | USA             |
| Cadence Design Systems Inc        | Internet, Software und IT-Server                      | 2.75                  | USA             |
| Broadcom Inc                      | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.75                  | USA             |
| Dexcom Inc                        | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte   | 2.73                  | USA             |
| Danone SA                         | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke              | 2.56                  | Frankreich      |
| Capital One Financial Corp        | Banken und Kreditinstitute                            | 2.47                  | USA             |
| ServiceNow Inc                    | Internet, Software und IT-Server                      | 2.36                  | USA             |
| Pentair PLC                       | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.30                  | Grossbritannien |
| Apollo Global Management Inc      | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute                | 2.23                  | USA             |
| Knorr-Bremse AG                   | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.14                  | Deutschland     |
| Erste Group Bank AG               | Banken und Kreditinstitute                            | 2.11                  | Österreich      |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 62.80 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

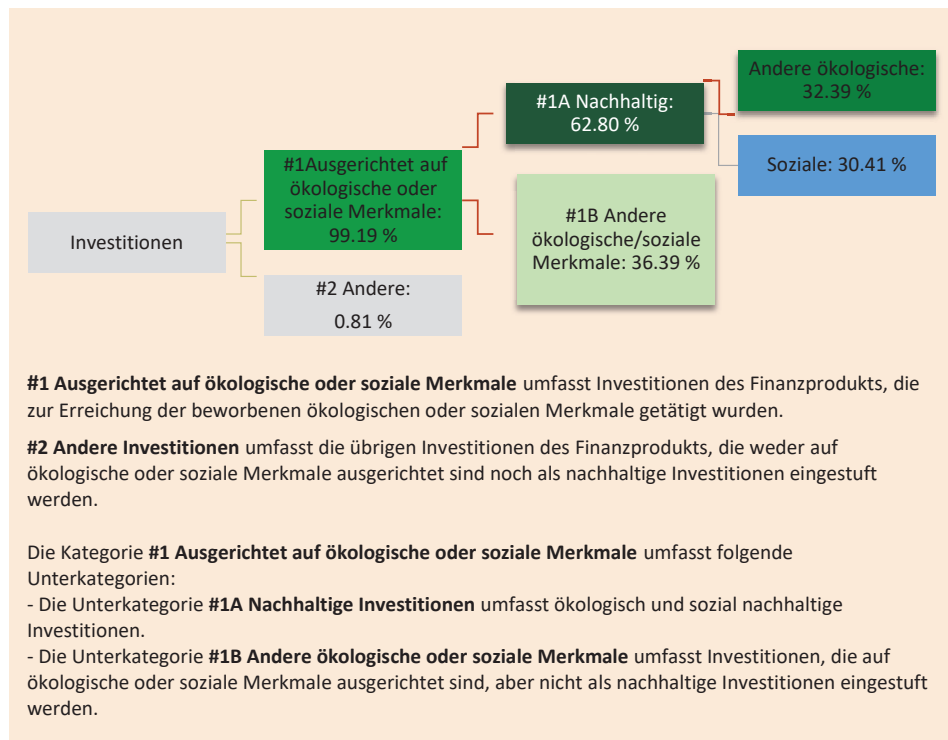
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

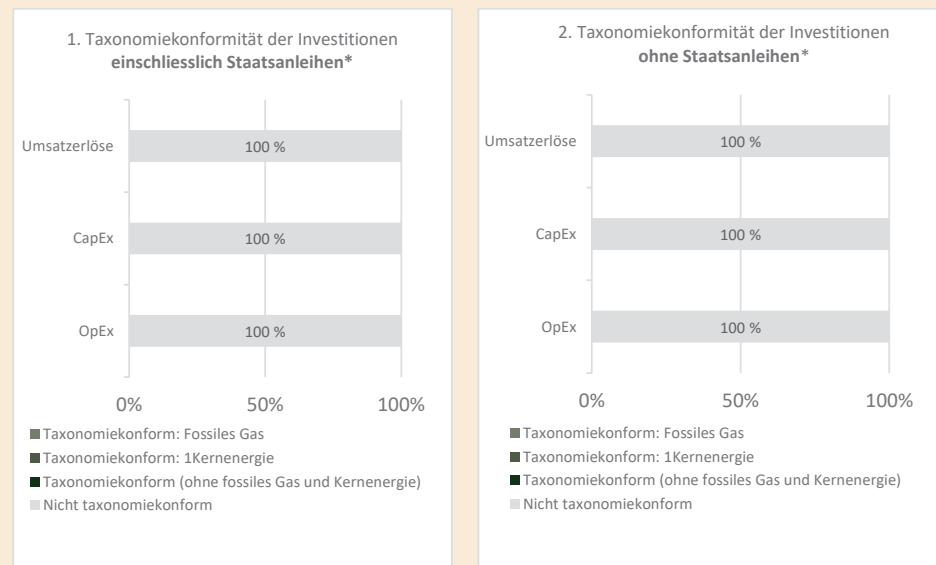
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300260G1K3X97UZ22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78.43 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.74
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.68

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 49.54 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 93.36 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.60
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.40

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.



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

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 41.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 112.05 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.47
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.29

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

## --- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

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

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen     | Sektor                                   | % des Nettovermögens* | Land            |
|---------------------------|--|-----------------------|-----------------|
| Van Lanschot Kempen NV    | Banken und Kreditinstitute               | 2.76                  | Niederlande     |
| SPIE SA                   | Finanzen und Holdinggesellschaften       | 2.43                  | Frankreich      |
| AddLife AB                | Elektronik und Halbleiter                | 2.36                  | Schweden        |
| Cranswick PLC             | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke | 2.22                  | Grossbritannien |
| Bank of Ireland Group PLC | Banken und Kreditinstitute               | 2.19                  | Irland          |
| Diploma PLC               | Elektronik und Halbleiter                | 2.18                  | Grossbritannien |
| ASR Nederland NV          | Versicherungen                           | 2.11                  | Niederlande     |
| Warehouses De Pauw CVA    | Immobilien                               | 2.06                  | Belgien         |
| Elopak ASA                | Verschiedene Handelsgesellschaften       | 1.97                  | Norwegen        |
| Aedifica SA               | Immobilien                               | 1.96                  | Belgien         |
| Hensoldt AG               | Finanzen und Holdinggesellschaften       | 1.93                  | Deutschland     |
| LEG Immobilien SE         | Immobilien                               | 1.93                  | Deutschland     |
| D'iereen Group            | Fahrzeuge                                | 1.88                  | Belgien         |
| Pets at Home Group Plc    | Einzelhandel, Kaufhäuser                 | 1.83                  | Grossbritannien |
| VusionGroup               | Sonstige Dienstleistungen                | 1.82                  | Frankreich      |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.43 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

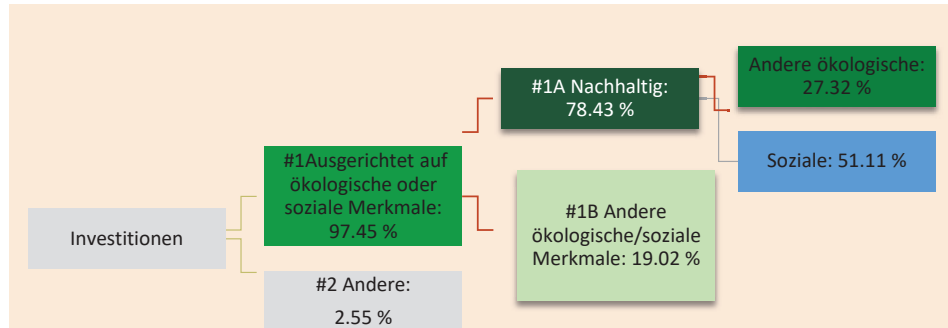
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

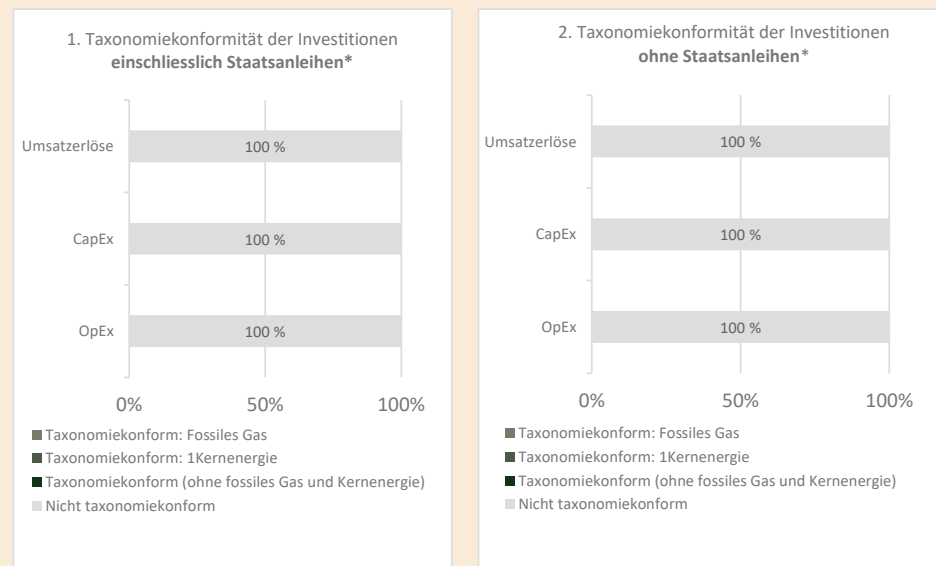
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300COJIM2GMLKIP90

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 39.43 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 92.53 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.73
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.75
- 93.54 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 44.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.62 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.39
- 93.63 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

## Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 63.67 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.40 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.53
- 91.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen       | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land    |
|-----------------------------|---|-----------------------|---------|
| Novartis AG                 | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 9.64                  | Schweiz |
| Roche Holding AG            | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 9.63                  | Schweiz |
| Nestle SA                   | Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke            | 9.48                  | Schweiz |
| Zurich Insurance Group AG   | Versicherungen                                      | 8.59                  | Schweiz |
| ABB Ltd                     | Elektrogeräte und -bauteile                         | 4.70                  | Schweiz |
| UBS Group AG                | Banken und Kreditinstitute                          | 4.66                  | Schweiz |
| Swiss Re AG                 | Versicherungen                                      | 4.63                  | Schweiz |
| Lonza Group AG              | Chemikalien   | 4.53                  | Schweiz |
| Swiss Life Holding AG       | Versicherungen                                      | 4.34                  | Schweiz |
| Cie Financiere Richemont SA | Uhren und Schmuck                                   | 3.15                  | Schweiz |
| Swisscom AG                 | Telekommunikation                                   | 2.83                  | Schweiz |
| Julius Baer Group Ltd       | Banken und Kreditinstitute                          | 2.20                  | Schweiz |
| Sandoz Group AG             | Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte | 2.19                  | Schweiz |
| SGS SA                      | Sonstige Dienstleistungen                           | 1.81                  | Schweiz |
| Alcon AG                    | Gesundheits- und Sozialwesen                        | 1.78                  | Schweiz |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

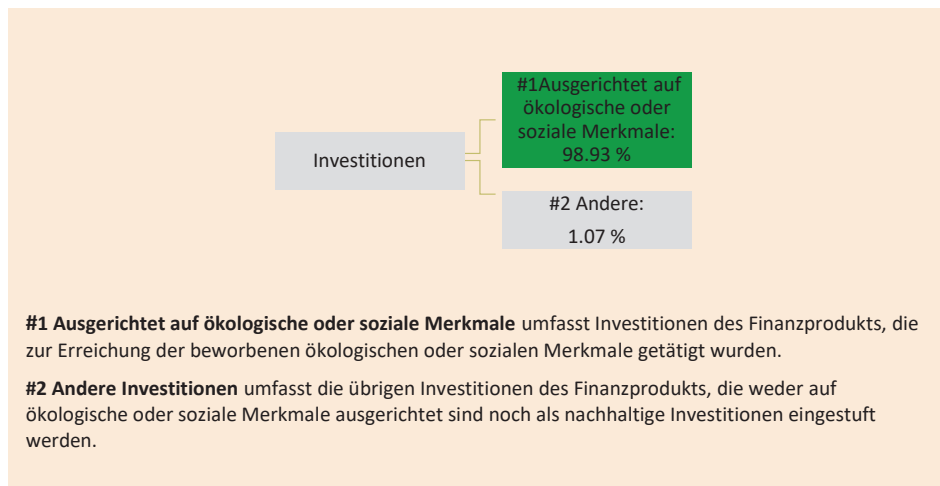
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## ● **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles  Gas In Kernenergie

Nein

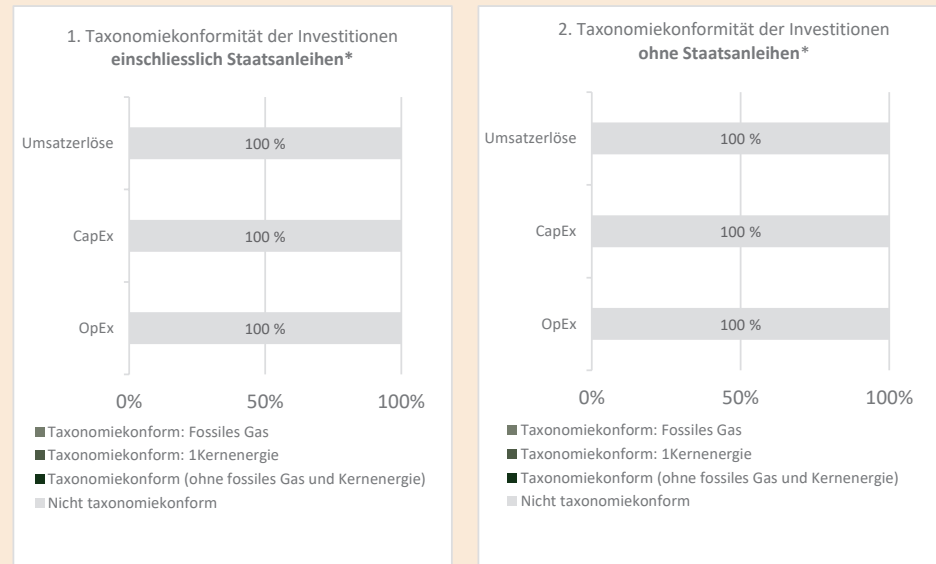
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRVFOOZGERHC71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67.48 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.40
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.42

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.78 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.72 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.24
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.48

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 38.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.07 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

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

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 6.93
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.91 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.84 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                      | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land |
|--|---|-----------------------|------|
| Booking Holdings Inc                       | Internet, Software und IT-Server                      | 3.20                  | USA  |
| American Express Co                        | Banken und Kreditinstitute                            | 3.19                  | USA  |
| Hartford Insurance Group Inc/The           | Versicherungen  | 3.16                  | USA  |
| eBay Inc                                   | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 3.14                  | USA  |
| Adobe Inc                                  | Internet, Software und IT-Server                      | 3.04                  | USA  |
| Cisco Systems Inc                          | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.98                  | USA  |
| Agilent Technologies Inc                   | Biotechnologie  | 2.98                  | USA  |
| Caterpillar Inc                            | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.96                  | USA  |
| Alphabet Inc                               | Internet, Software und IT-Server                      | 2.95                  | USA  |
| Kimberly-Clark Corp                        | Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierprodukte        | 2.89                  | USA  |
| Procter & Gamble Co/The                    | Sonstige Konsumgüter                                  | 2.89                  | USA  |
| QUALCOMM Inc                               | Telekommunikation                                     | 2.87                  | USA  |
| Verizon Communications Inc                 | Telekommunikation                                     | 2.83                  | USA  |
| Expeditors International of Washington Inc | Verkehr und Transport                                 | 2.71                  | USA  |
| HCA Healthcare Inc                         | Gesundheits- und Sozialwesen                          | 2.64                  | USA  |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 67.48 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

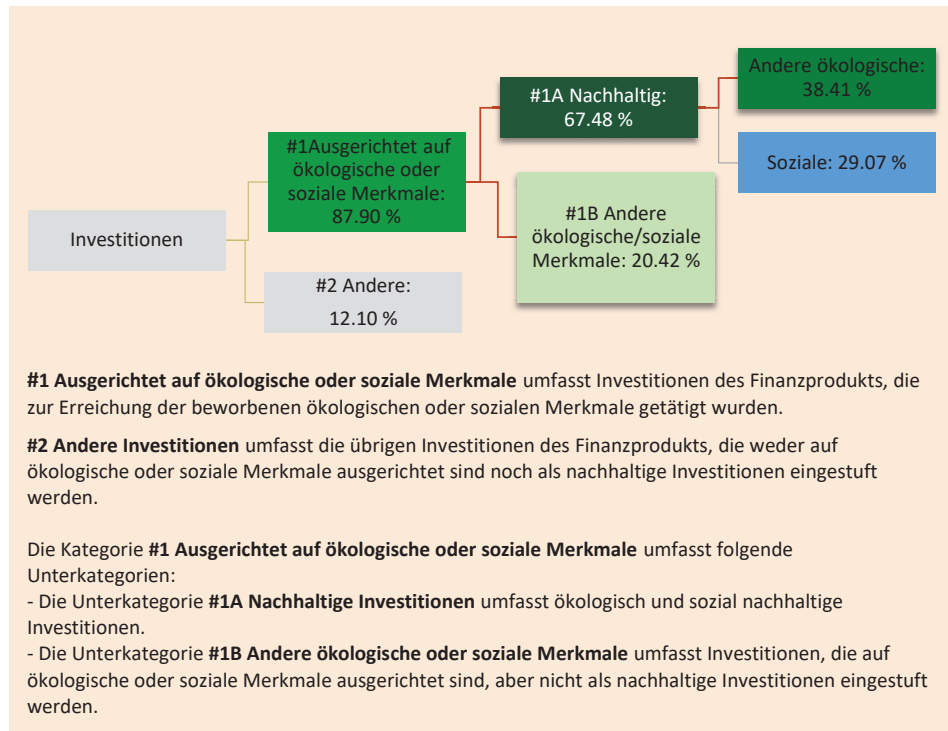
## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden im Produktionssystem auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.



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

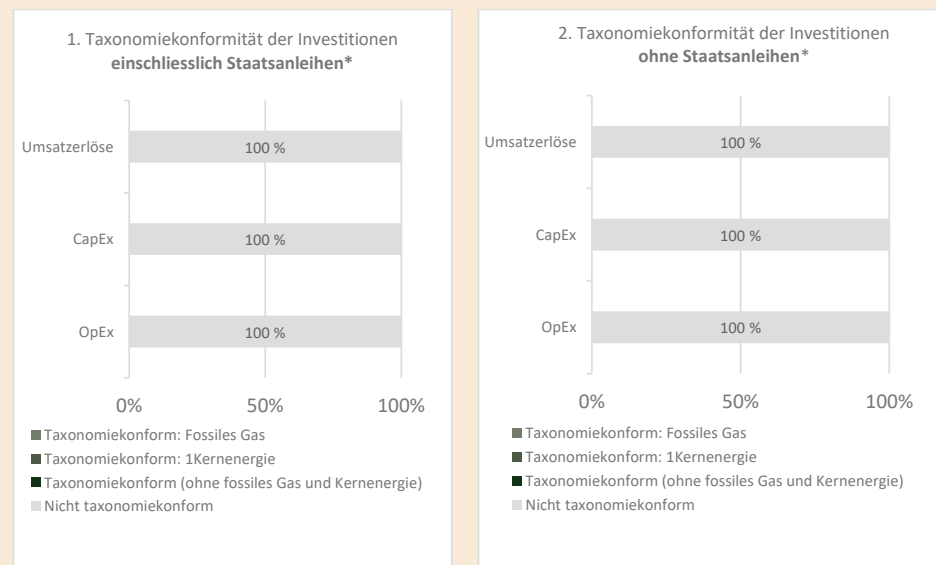
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001B578XK4SQUH95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64.61 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.23
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.42

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 70.94 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.71 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.25
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.49

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 74.71 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

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

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.29
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwertes.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 145.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

### — **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»



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

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land |
|-----------------------|---|-----------------------|------|
| Visa Inc              | Finanzen und Holdinggesellschaften                    | 3.48                  | USA  |
| JPMorgan Chase & Co   | Banken und Kreditinstitute                            | 3.38                  | USA  |
| Alphabet Inc          | Internet, Software und IT-Server                      | 3.13                  | USA  |
| Booking Holdings Inc  | Internet, Software und IT-Server                      | 2.81                  | USA  |
| Chevron Corp          | Erdöl   | 2.49                  | USA  |
| American Express Co   | Banken und Kreditinstitute                            | 2.45                  | USA  |
| Mastercard Inc        | Banken und Kreditinstitute                            | 2.40                  | USA  |
| Adobe Inc             | Internet, Software und IT-Server                      | 2.28                  | USA  |
| Applied Materials Inc | Elektronik und Halbleiter                             | 2.28                  | USA  |
| Caterpillar Inc       | Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung                | 2.27                  | USA  |
| Comcast Corp          | Grafikdesign, Verlagswesen und Medien                 | 2.22                  | USA  |
| Lam Research Corp     | Elektronik und Halbleiter                             | 2.21                  | USA  |
| NetApp Inc            | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.20                  | USA  |
| Valero Energy Corp    | Erdöl   | 2.17                  | USA  |
| eBay Inc              | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 2.13                  | USA  |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 64.61 %.

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

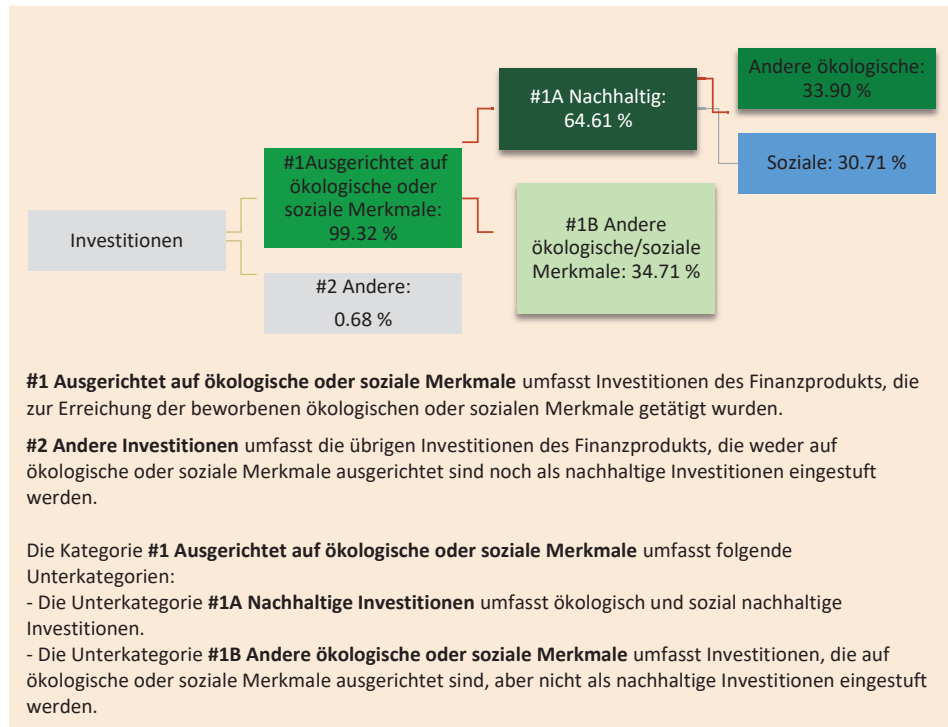
## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

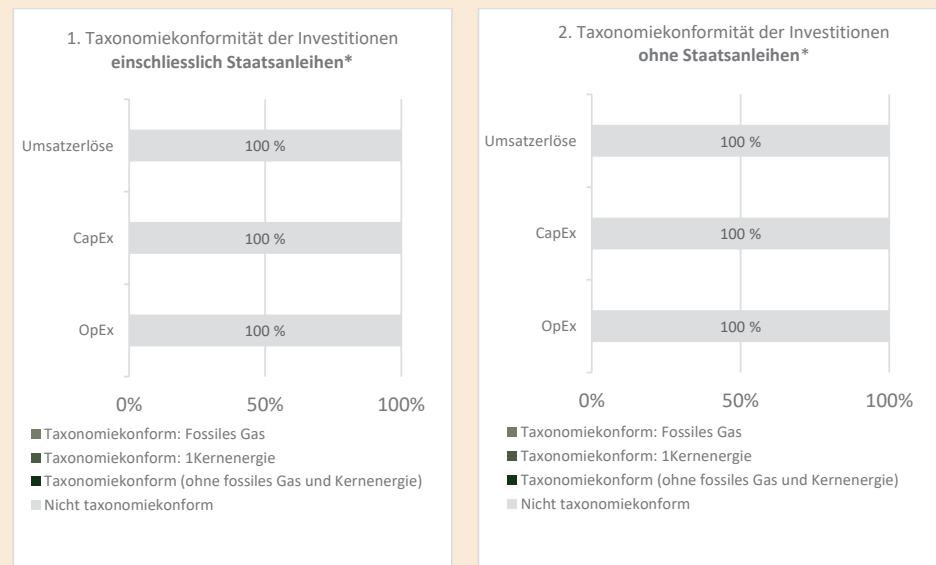
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - Gas In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NI4JJ2S3IUEE52

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja  | <input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b> |



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 24.90 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 32.18 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.46
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.47
- 64.32 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 21.59 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

## Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.38
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.46
- 67.44 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

### Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 35.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 47.92 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

### Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.63
- 65.64 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

### ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht anwendbar.



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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                     | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land                               |
|---|---|-----------------------|------------------------------------|
| NVIDIA Corp                               | Elektronik und Halbleiter                             | 9.52                  | USA                                |
| Microsoft Corp                            | Internet, Software und IT-Server                      | 9.12                  | USA                                |
| Amazon.com Inc                            | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 7.99                  | USA                                |
| Meta Platforms Inc                        | Internet, Software und IT-Server                      | 5.74                  | USA                                |
| Apple Inc                                 | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 5.73                  | USA                                |
| Broadcom Inc                              | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 5.02                  | USA                                |
| Mastercard Inc                            | Banken und Kreditinstitute                            | 3.89                  | USA                                |
| Alphabet Inc                              | Internet, Software und IT-Server                      | 3.60                  | USA                                |
| Eli Lilly & Co                            | Biotechnologie  | 3.42                  | USA                                |
| Oracle Corp                               | Internet, Software und IT-Server                      | 2.67                  | USA                                |
| ServiceNow Inc                            | Internet, Software und IT-Server                      | 2.20                  | USA                                |
| Spotify Technology SA                     | Grafikdesign, Verlagswesen und Medien                 | 2.00                  | Schweden                           |
| Walmart Inc                               | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 1.80                  | USA                                |
| TransDigm Group Inc                       | Luft- und Raumfahrtindustrie                          | 1.78                  | USA                                |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Elektronik und Halbleiter                             | 1.67                  | Taiwan, Provinz der Republik China |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht anwendbar.

## ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles  Gas In Kernenergie
- Nein

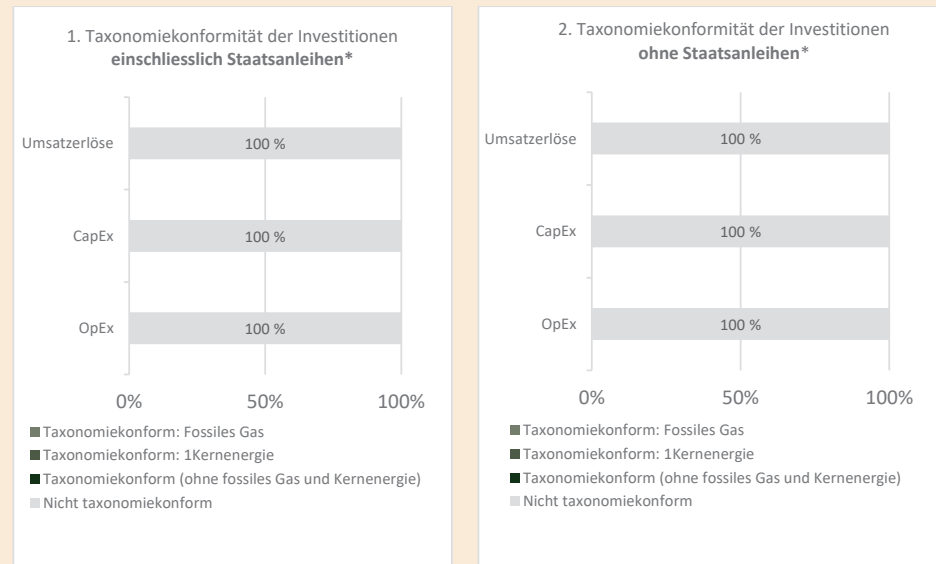
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000JV3OJXPIYBQ34

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein  |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73.22 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |



#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.80
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.47

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 26.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.02 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.75
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.46

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 18.21 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.20 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.81
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 28.61 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 50.93 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.



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

## — — — Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

### 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

### 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

— — — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

### 1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

### 1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

### 1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

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

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

## 1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

## 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

### 1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

### 1.15 «THG-Emissionsintensität»

### 1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.05.2025

| Grösste Investitionen                     | Sektor  | % des Nettovermögens* | Land                               |
|---|---|-----------------------|------------------------------------|
| Microsoft Corp                            | Internet, Software und IT-Server                      | 9.93                  | USA                                |
| NVIDIA Corp                               | Elektronik und Halbleiter                             | 9.27                  | USA                                |
| Apple Inc                                 | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 7.02                  | USA                                |
| Amazon.com Inc                            | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 6.75                  | USA                                |
| Alphabet Inc                              | Internet, Software und IT-Server                      | 5.26                  | USA                                |
| Mastercard Inc                            | Banken und Kreditinstitute                            | 4.21                  | USA                                |
| Eli Lilly & Co                            | Biotechnologie  | 3.58                  | USA                                |
| Meta Platforms Inc                        | Internet, Software und IT-Server                      | 2.90                  | USA                                |
| Oracle Corp                               | Internet, Software und IT-Server                      | 2.42                  | USA                                |
| Broadcom Inc                              | Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung | 2.41                  | USA                                |
| Autodesk Inc                              | Internet, Software und IT-Server                      | 1.96                  | USA                                |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Elektronik und Halbleiter                             | 1.95                  | Taiwan, Provinz der Republik China |
| S&P Global Inc                            | Grafikdesign, Verlagswesen und Medien                 | 1.83                  | USA                                |
| Walmart Inc                               | Einzelhandel, Kaufhäuser                              | 1.81                  | USA                                |
| ServiceNow Inc                            | Internet, Software und IT-Server                      | 1.79                  | USA                                |

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 73.22 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

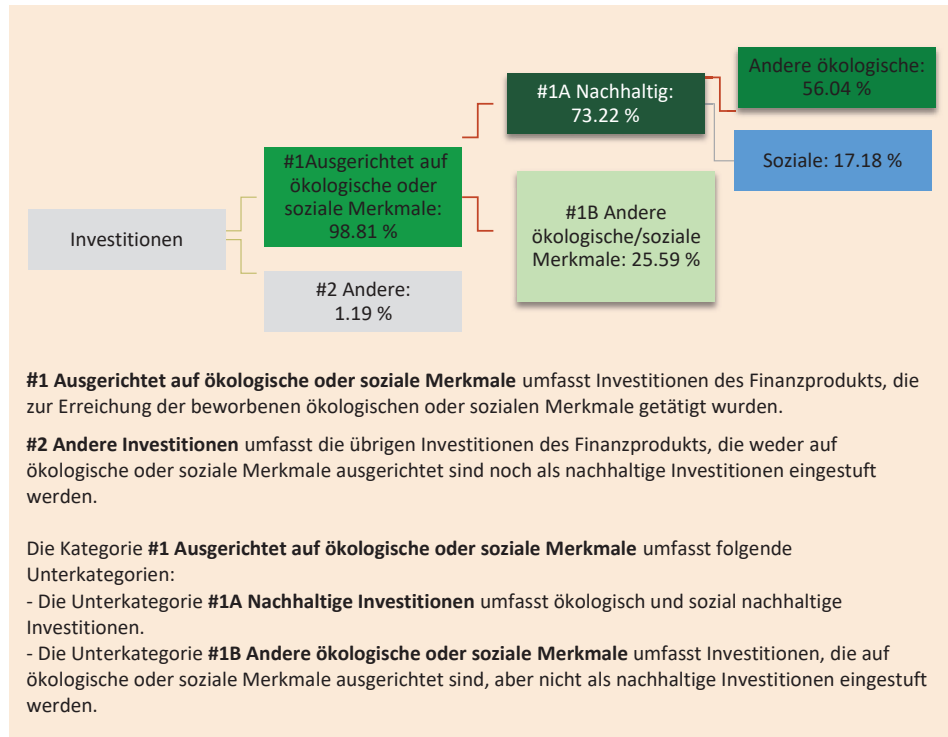
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.05.2025.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

## **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## **In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

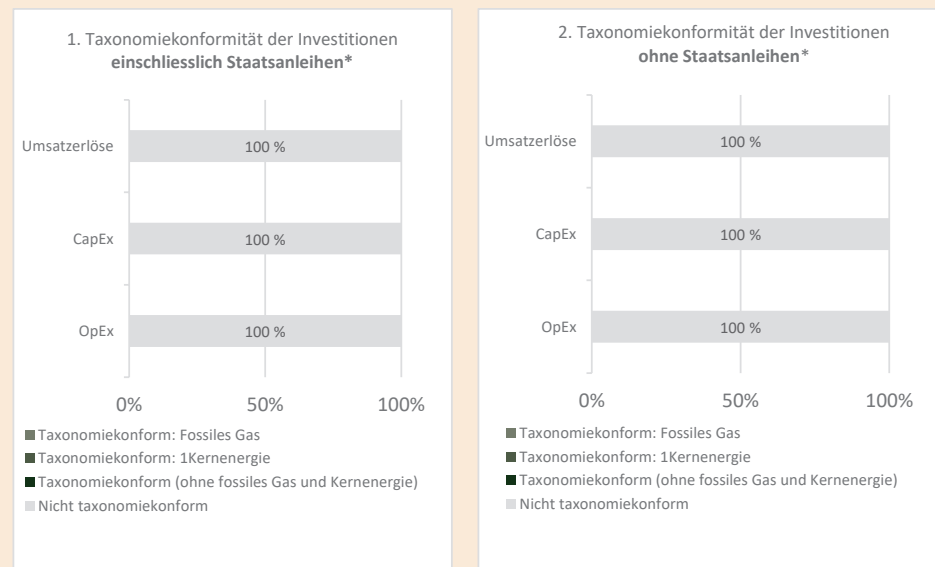
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- ✘ Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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


- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



 Follow us on LinkedIn

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

