

Jahresbericht 2021/2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 99 462

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

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



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	4	
Bericht des Verwalters alternativer Investmentfonds («AIFM»)	10	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	11	
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	13	
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)	15	P-acc LU0186859905 P-dist LU0234737475 Q-acc LU1240803558 Q-dist LU1240803632
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)	22	P-acc LU0186860077 P-dist LU0234744687 Q-acc LU1240802238 Q-dist LU1240802402
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)	29	P-acc LU0186859145 P-dist LU0234735347 Q-acc LU0941352147 Q-dist LU1240803715
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)	36	(USD Hedged) P-4%-mdist LU1336973067 P-acc LU0186859491 (USD Hedged) P-acc LU1350036627 P-dist LU0234744331 Q-acc LU0941352063 Q-dist LU1240802584
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)	44	P-acc LU0200190857 P-dist LU0234737715 Q-acc LU1240803806 Q-dist LU1240803988
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	51	P-4%-mdist LU1336973653 (SGD hedged) P-4%-mdist LU1336973570 P-acc LU0200191152 (JPY hedged) P-acc LU1152097959 P-dist LU0234745577 Q-acc LU1240802741 Q-dist LU1240802824

Erläuterungen zum Jahresbericht	59
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	70
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	71
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	72
Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	74

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Domizilierungsstelle und externer AIFM

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

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Japan, in Liechtenstein, in Singapore*

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2010») als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 5. März 2004 gegründet. Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 15. März 2004 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Änderungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk am 24. August 2011 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung der Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen im Sinne des Teils II des luxemburgischen Gesetzes von 2010 sowie ein alternativer Investmentfonds im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 («Gesetz von 2013»), welches die EU-Richtlinie 2011/61/EU ins luxemburgische Recht umsetzt, und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 zur Ergänzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Ausnahmen, die Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit, Verwahrstellen, Hebelfinanzierung, Transparenz und Beaufsichtigung (zusammen mit dem Gesetz von 2013 «AIFM-Vorschriften»).

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.

Unbeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds und Aktienklassen hat der Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro Aktie, die er besitzt. Aktien eines bestimmten Subfonds und einer bestimmten Aktienklasse geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds und diese Aktienklasse betreffen.

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit bestehende Subfonds auflösen und/oder neue Subfonds auflegen, sowie verschiedene Aktienklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Aktienklasse aktualisiert.

Zum 31. Oktober 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Yield (CHF)	CHF
– Balanced (CHF)	CHF
– Yield (EUR)	EUR
– Balanced (EUR)	EUR
– Yield (USD)	USD
– Balanced (USD)	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000,

JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder -länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

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

«K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management

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

«F»

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

«Q»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 30 Mio beträgt.

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010

angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder;
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf die Mindestzeichnung verzichten, wenn das bei der UBS verwaltete Gesamtvermögen oder der Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS von institutionellen Anlegern innerhalb einer festgelegten Frist mehr als CHF 100 Mio beträgt.

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklassen in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die

Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte. Die Absicherung des Schwangersrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von

Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabe-kommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds. Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden

(-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 20. April um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 20. April kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

Bericht des Verwalters alternativer Investmentfonds («AIFM»)

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 108 Absatz 2 Ebene II der AIFM-Richtlinie sind dem AIFM keine besonderen, am 31. Oktober 2022 geltenden Vereinbarungen (beispielsweise Side-Pockets, Gates oder ähnliche Vereinbarungen) bekannt.

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 108 Absatz 3 Ebene II der AIFM-Richtlinie hat der AIFM keine Änderungen in den Systemen und Verfahren für das Liquiditätsmanagement vorgenommen, auf die in Artikel 16 Absatz 1 der AIFM-Richtlinie Bezug genommen wird, die als wesentlich im Sinne von Artikel 108 Absatz 3 Ebene II der AIFM-Richtlinie zu gelten hätten.

Der AIFM wendet ein Risikomanagementverfahren an, mit dem er das mit den Positionen der Gesellschaft verbundene Risiko und deren Beitrag zum Gesamtrisiko der Subfonds der Gesellschaft jederzeit überwachen und messen kann. Ferner wendet er ein Verfahren an, das die genaue und unabhängige Bestimmung des Werts von OTC-Derivaten ermöglicht. Darüber hinaus muss der AIFM der Aufsichtsbehörde regelmässig und gemäss den Vorschriften der Aufsichtsbehörde Bericht über das Risikomanagementverfahren erstatten. Der AIFM hat quantitative und/oder qualitative Limits festgelegt, um die zentralen Risiken zu überwachen, denen die Subfonds ausgesetzt sind.

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 23 der AIFM-Richtlinie sind dem AIFM über die in diesem Bericht angegebenen wesentlichen Änderungen hinaus keine wesentlichen Änderungen bekannt, die nach Artikel 23 der AIFM-Richtlinie eine konkrete Angabe im Jahresabschluss erfordern würden.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2022 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 für jeden seiner Teilfonds zum 31. Oktober 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens 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-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards», herausgegeben vom «International Ethics Standards Board for 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.

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 und der für die Überwachung Verantwortlichen 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 Unternehmen-

stätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen 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 seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 24. Januar 2023

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Isabelle Nicks

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 374 482 895.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	68 331 994.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 442 814 890.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	33 541 565.33
Andere liquide Mittel (Margins)	16 446 670.22
Forderungen aus Zeichnungen	64 352.53
Vorausbezahlte Kosten	520 834.47
Sonstige Forderungen	27 184.25
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	61 103.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	485 603.30
Total Aktiva	1 493 962 203.54
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 431 821.51
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 754 276.95
Kontokorrentkredit	-279.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 110.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-535 541.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 238 689.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 361.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-623 800.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 919 851.90
Total Passiva	-24 645 881.55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 469 316 321.99

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.11.2021-31.10.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	194 597.88
Zinsen auf Wertpapiere	293 935.27
Dividenden	4 710 447.88
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	383 921.91
Nettoerträge aus Securities Lending	13 528.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	100 208.97
Total Erträge	5 696 640.58
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-35 485.31
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 361 209.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-177 304.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-381 378.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-134 307.97
Total Aufwendungen	-31 089 686.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-25 393 045.64
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	81 139 301.80
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	1 382 133.14
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 301 133.86
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	45 306 383.92
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	52 036 429.26
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	398 078.27
Realisierter Währungsgewinn	124 470 199.00
Total der realisierten Gewinne	306 033 659.25
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-21 156 286.74
Realisierter Verlust aus Optionen	-1 205 826.15
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 427 934.85
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-36 121 386.97
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-94 823 263.50
Realisierter Verlust aus Swaps	-2 251 355.22
Realisierter Währungsverlust	-124 767 856.18
Total der realisierten Verluste	-281 753 909.61
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 113 296.00
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	126 977 636.92
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	70 459.17
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	368 878.32
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	4 162 220.55
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	997 834.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	132 577 029.74
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-352 254 743.56
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-555 735.15
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-260 751.41
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-4 128 739.01
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-27 697 999.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-384 897 968.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-253 434 234.68

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 896 288 497.45*
Zeichnungen	52 535 301.69
Rücknahmen	-224 382 357.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-171 847 055.37
Ausbezahlte Dividende	-1 690 885.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-25 393 045.64
Total der realisierten Gewinne	306 033 659.25
Total der realisierten Verluste	-281 753 909.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	132 577 029.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-384 897 968.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-253 434 234.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 469 316 321.99

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 1 767 673 632.98.

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

Dreijahresvergleich

ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF	550 940 798.60	722 271 571.20	782 456 197.90
Klasse P-acc LU0186859905			
Aktien im Umlauf	32 271 655.8570	36 390 385.8310	43 241 350.6890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	11.00	12.72	11.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	11.00	12.72	11.54
Klasse P-dist LU0234737475			
Aktien im Umlauf	16 502 737.1900	18 705 863.9550	22 492 227.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	9.44	10.96	10.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	9.44	10.96	10.06
Klasse Q-acc LU1240803558			
Aktien im Umlauf	259 292.8870	310 017.6870	353 482.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	97.80	112.13	100.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	97.80	112.13	100.88
Klasse Q-dist LU1240803632			
Aktien im Umlauf	165 590.4110	189 680.8220	226 099.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	90.30	104.42	95.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	90.30	104.42	95.37

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	CHF	-13.5%	10.2%	-3.2%
Klasse P-dist	CHF	-13.6%	10.2%	-3.3%
Klasse Q-acc	CHF	-12.8%	11.2%	-2.4%
Klasse Q-dist	CHF	-12.8%	11.1%	-2.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	62.40
CHF	25.34
EUR	10.69
Total	98.43

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	82.45
Aktien	8.00
Zertifikate auf Anlagefonds	7.96
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	98.43

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	534 428 368.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 861 398.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	542 289 766.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 665 779.64
Andere liquide Mittel (Margins)	5 314 236.02
Forderungen aus Zeichnungen	15 560.18
Vorausbezahlte Kosten	72 036.48
Sonstige Forderungen	9 688.90
Total Aktiva	564 367 068.13
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-866 970.98
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 236 775.30
Kontokorrentkredit	-1.12
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 041.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-246 656.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-811 123.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 930.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-238 770.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 071 824.67
Total Passiva	-13 426 269.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	550 940 798.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	70 298.34
Zinsen auf Wertpapiere	132 533.30
Dividenden	2 108 525.87
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	154 060.12
Nettoerträge aus Securities Lending	5 513.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 828.02
Total Erträge	2 473 759.11
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-12 152.20
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 032 601.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 921.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 478.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-52 421.77
Total Aufwendungen	-11 283 575.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 809 816.85
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	26 921 589.77
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	530 172.50
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	500 371.54
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	14 144 059.36
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	21 655 052.07
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	148 118.11
Realisierter Währungsgewinn	39 595 690.88
Total der realisierten Gewinne	103 495 054.23
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 392 732.85
Realisierter Verlust aus Optionen	-461 543.17
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-585 291.30
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-11 134 896.40
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-32 746 322.96
Realisierter Verlust aus Swaps	-855 964.03
Realisierter Währungsverlust	-39 398 786.02
Total der realisierten Verluste	-95 575 536.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-890 299.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	46 976 571.45
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	27 244.57
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	175 777.18
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	732 413.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	47 912 006.56
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-119 227 609.18
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-209 050.11
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-96 396.94
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-1 581 987.88
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-16 137 016.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-137 252 060.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-90 230 353.76

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	722 271 571.20
Zeichnungen	6 716 997.70
Rücknahmen	-86 929 166.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-80 212 169.21
Ausbezahlte Dividende	-888 249.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 809 816.85
Total der realisierten Gewinne	103 495 054.23
Total der realisierten Verluste	-95 575 536.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	47 912 006.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-137 252 060.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-90 230 353.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	550 940 798.60

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 390 385.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	358 965.5470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 477 695.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 271 655.8570
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 705 863.9550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 947.9290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 272 074.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 502 737.1900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310 017.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 291.5190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 016.3190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	259 292.8870
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 680.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 965.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 056.3820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 590.4110

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	0.04
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	0.88

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	55 532.00	1 546 010.88	0.28
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	5 447.00	170 708.98	0.03
CHF	ALCON AG CHF0.04	16 885.00	1 028 971.90	0.19
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	1 126.00	80 903.10	0.01
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	1 558.00	213 134.40	0.04
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	121.00	229 174.00	0.04
CHF	CLARIANT CHF4.00 (REGD)	7 292.00	117 474.12	0.02
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	90 096.00	372 096.48	0.07
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	238.00	149 821.00	0.03
CHF	GEBERIT CHF0.10 (REGD)	1 209.00	538 367.70	0.10
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	312.00	932 880.00	0.17
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	18 735.00	852 067.80	0.15
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	7 446.00	357 184.62	0.07
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	1 836.00	391 802.40	0.07
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	4.00	389 200.00	0.07
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	33.00	316 800.00	0.06
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	5 841.00	291 173.85	0.05
CHF	LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	2 516.00	1 296 746.40	0.24
CHF	NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	95 211.00	10 381 807.44	1.88
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	73 156.00	5 918 320.40	1.07
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	766.00	688 940.40	0.13
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	905.00	367 611.00	0.07
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	23 757.00	7 900 390.35	1.43
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	810.00	127 656.00	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)	1 368.00	223 326.00	0.04
CHF	SGS LTD CHF1 (REGD)	215.00	474 935.00	0.09
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	10 349.00	199 114.76	0.04
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	4 936.00	1 114 548.80	0.20
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 819.00	430 557.30	0.08
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	3 773.00	359 868.74	0.07
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	1 846.00	77 236.64	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25 (BR)	976.00	219 990.40	0.04
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	1 064.00	515 933.60	0.09
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	2 596.00	209 756.80	0.04
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	10 190.00	758 136.00	0.14
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	874.00	432 018.20	0.08
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	2 145.00	128 056.50	0.02
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	119 086.00	1 892 276.54	0.34
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	915.00	209 352.00	0.04
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 084.00	2 172 393.20	0.39
Total Schweiz			44 076 743.70	8.00

Total Aktien	44 076 743.70	8.00
---------------------	----------------------	-------------

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	25 980 000.00	43 850 731.40	7.96
Total Irland			43 850 731.40	7.96

Total Zertifikate auf Anlagefonds	43 850 731.40	7.96
--	----------------------	-------------

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

87 927 475.10 15.96

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	6 297.86	637 593.39	0.12
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	547 448.00	17 399 988.69	3.16
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	1 148 869.00	8 544 798.21	1.55
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	9 972.00	1 126 586.63	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	587 462.00	970 126.98	0.18
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	7 554.00	775 508.27	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	132 882.00	6 060 639.22	1.10
Total Irland			35 515 241.39	6.45

Luxemburg

EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	7 437.00	1 024 010.90	0.19
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	1 295.00	12 105 641.53	2.20
CHF	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF U-X-ACC	2 818.00	26 913 618.98	4.89
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 704.00	31 736 098.80	5.76
CHF	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF U-X-ACC	4 567.36	39 993 685.53	7.26
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	6 980.43	773 220.35	0.14
CHF	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FD (CHF HDG) Q-ACC	209 846.10	20 556 523.86	3.73
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	11 044.00	1 181 706.82	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	6 139.19	66 274 750.69	12.03
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	91 765.00	11 614 156.28	2.11
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	2 100.00	22 588 849.44	4.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	283.14	5 582 548.94	1.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	212 678.00	17 295 175.94	3.14
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	2 469.00	26 951 630.85	4.89

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 497.00	19 703 669.96	3.58
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	530.00	12 647 386.73	2.29
CHF UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF)-U-X-ACC	854.00	8 065 304.10	1.46
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	61 264.00	14 672 696.76	2.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 374.62	24 168 955.19	4.39
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	610.00	4 992 474.05	0.91
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	37 949.00	3 809 674.90	0.69
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	18 918.88	0.00
USD UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	423 025.00	5 882 764.17	1.07
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	726.00	22 031 808.07	4.00
EUR UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	1 460.48	18 150 921.07	3.29
Total Luxemburg		418 736 192.79	76.00
Total Investment Fonds, open end		454 251 434.18	82.45
Total OGAW/Andere OGA		454 251 434.18	82.45

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	31.00	95 861.84	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	31.00	7 600.70	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-62.00	-45 604.18	-0.01
Total USD		57 858.36	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		57 858.36	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		57 858.36	0.01

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR			
EUR EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	-11 210 000.00	-11 309.47	0.00
EUR EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	11 210 000.00	104 889.77	0.02
EUR EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-11 210 000.00	-40 913.66	-0.01
EUR EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	11 210 000.00	332.63	0.00
Total EUR		52 999.27	0.01
Total Optionen auf Devisen, klassisch		52 999.27	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		52 999.27	0.01
Total des Wertpapierbestandes		542 289 766.91	98.43

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-85.00	134 714.23	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	153.00	-1 046 565.59	-0.19
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	95.00	-338 159.68	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-1 250 011.04	-0.23

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	99.00	-20 073.61	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-52.00	26 630.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	171.00	-701 767.16	-0.13
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-61.00	-53 061.59	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-109.00	1 058 923.60	0.19
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	-36.00	-20 468.13	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-14.00	22 567.41	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-17.00	35 900.05	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-10.00	34 389.49	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		383 040.06	0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-866 970.98	-0.16
Total Derivative Instrumente		-866 970.98	-0.16

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

Devisenterminkontrakte

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

CHF	40 653 613.37	EUR	42 290 215.09	18.11.2022	-1 150 612.13	-0.21
GBP	4 221 752.86	CHF	4 796 339.33	18.11.2022	61 804.62	0.01
SGD	795 000.00	CHF	543 102.64	18.11.2022	18 210.49	0.00
NZD	390 000.00	CHF	232 668.97	18.11.2022	-6 257.74	0.00
CHF	622 573.53	NOK	6 411 254.43	18.11.2022	6 200.80	0.00
CHF	56 731.14	ZAR	1 000 000.00	18.11.2022	2 440.01	0.00
CHF	1 997 390.74	JPY	281 957 130.00	18.11.2022	98 909.68	0.02
CHF	642 220.27	DKK	4 966 500.00	18.11.2022	-17 273.09	0.00
CAD	1 716 969.22	CHF	1 254 014.40	18.11.2022	3 587.30	0.00
CHF	498 350.90	SEK	5 466 402.01	18.11.2022	3 647.81	0.00
CHF	620 361.47	HKD	5 157 000.00	18.11.2022	-36 175.73	-0.01
CHF	236 744.40	AUD	358 191.59	18.11.2022	7 815.92	0.00
CHF	153 017 526.84	USD	162 268 451.25	18.11.2022	-9 095 002.05	-1.65
USD	640 000.00	CHF	612 352.64	18.11.2022	27 032.39	0.00
EUR	490 000.00	CHF	472 145.87	18.11.2022	12 223.16	0.00
JPY	40 500 000.00	CHF	279 934.23	18.11.2022	-7 238.58	0.00
EUR	460 000.00	CHF	443 241.88	18.11.2022	11 471.90	0.00
USD	4 260 000.00	CHF	4 165 027.56	18.11.2022	90 879.04	0.02
USD	2 250 000.00	CHF	2 195 355.60	18.11.2022	52 482.39	0.01
CHF	298 962.29	GBP	275 000.00	18.11.2022	-17 491.47	0.00
USD	1 250 000.00	CHF	1 218 344.00	18.11.2022	30 454.89	0.01
USD	2 440 000.00	CHF	2 396 043.40	18.11.2022	41 612.02	0.01
EUR	820 000.00	CHF	795 912.50	18.11.2022	14 664.25	0.00
CHF	29 742 263.29	EUR	30 775 702.13	12.1.2023	-615 791.48	-0.11
CHF	396 924.88	AUD	639 804.12	12.1.2023	-10 047.23	0.00
CHF	3 329 757.28	CAD	4 658 486.74	12.1.2023	-62 347.82	-0.01
GBP	3 429 951.25	CHF	3 756 220.56	12.1.2023	171 765.66	0.03
CHF	903 783.44	HKD	7 170 000.00	12.1.2023	-3 314.20	0.00
CHF	1 677 805.58	JPY	244 641 838.00	12.1.2023	29 334.65	0.00
CHF	559 096.17	DKK	4 302 500.00	12.1.2023	-11 143.70	0.00
CHF	441 255.24	SEK	5 023 585.26	12.1.2023	-12 417.23	0.00
NZD	400 000.00	CHF	220 675.88	12.1.2023	10 184.24	0.00
CHF	555 614.28	NOK	6 040 063.32	12.1.2023	-22 307.44	0.00
CHF	622 341.81	SGD	905 000.00	12.1.2023	-12 687.20	0.00
CHF	137 608 708.13	USD	139 473 468.40	12.1.2023	-798 096.78	-0.14
USD	760 000.00	CHF	751 130.04	12.1.2023	3 057.64	0.00
USD	770 000.00	CHF	766 347.12	18.11.2022	2 912.99	0.00
GBP	310 000.00	CHF	339 955.61	12.1.2023	15 056.94	0.00
CHF	342 939.23	EUR	355 000.00	12.1.2023	-7 243.18	0.00
CHF	343 563.68	EUR	355 000.00	18.11.2022	-7 356.74	0.00
GBP	320 000.00	CHF	352 911.68	18.11.2022	15 325.43	0.00
USD	3 250 000.00	CHF	3 238 679.93	18.11.2022	8 197.17	0.00
USD	3 250 000.00	CHF	3 215 844.13	12.1.2023	9 300.56	0.00
AUD	8 706 993.48	NZD	9 680 000.00	12.1.2023	-48 760.27	-0.01
AUD	8 724 336.21	NZD	9 680 000.00	18.11.2022	-43 783.19	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-11 236 775.30	-2.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	21 980 015.66	3.99
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1.12	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-1 225 236.57	-0.22
Total des Nettovermögens	550 940 798.60	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)

Dreijahresvergleich

ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF	391 362 194.97	501 728 182.74	502 350 164.87
Klasse P-acc LU0186860077			
Aktien im Umlauf	24 868 050.4310	27 070 613.4940	30 971 286.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	12.10	14.06	12.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	12.10	14.06	12.17
Klasse P-dist LU0234744687			
Aktien im Umlauf	5 914 309.3400	6 620 148.2720	8 052 736.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	10.35	12.05	10.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	10.35	12.05	10.50
Klasse Q-acc LU1240802238			
Aktien im Umlauf	170 307.2380	224 497.0420	256 056.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	108.49	124.94	107.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	108.49	124.94	107.12
Klasse Q-dist LU1240802402			
Aktien im Umlauf	106 467.8730	112 357.1700	132 653.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	102.09	118.19	102.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	102.09	118.19	102.30

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	CHF	-13.9%	15.5%	-4.3%
Klasse P-dist	CHF	-14.0%	15.4%	-4.3%
Klasse Q-acc	CHF	-13.2%	16.6%	-3.4%
Klasse Q-dist	CHF	-13.2%	16.6%	-3.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	60.80
CHF	27.96
EUR	9.63
Total	98.39

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	76.71
Aktien	13.70
Zertifikate auf Anlagefonds	7.96
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	98.39

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	356 290 522.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 753 771.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	385 044 294.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 652 571.32
Andere liquide Mittel (Margins)	4 544 079.32
Forderungen aus Zeichnungen	47 368.13
Vorausbezahlte Kosten	80 171.87
Sonstige Forderungen	7 930.15
Total Aktiva	399 376 415.04
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-118 847.82
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 028 659.21
Kontokorrentkredit	-124.37
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-24.64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-52 350.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-629 694.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 716.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-164 802.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-814 213.79
Total Passiva	-8 014 220.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	391 362 194.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	57 564.53
Zinsen auf Wertpapiere	34 020.63
Dividenden	1 680 916.24
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	88 839.01
Nettoerträge aus Securities Lending	1 942.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 926.57
Total Erträge	1 872 209.73
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 605.25
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 529 104.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 451.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83 063.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-36 750.21
Total Aufwendungen	-8 720 974.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 848 765.00
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	26 467 580.98
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	366 927.69
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	345 530.18
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	13 454 846.53
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	14 700 396.23
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	104 845.35
Realisierter Währungsgewinn	33 504 513.23
Total der realisierten Gewinne	88 944 640.19
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 736 871.89
Realisierter Verlust aus Optionen	-319 514.30
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-367 521.92
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-10 814 724.74
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-21 530 239.59
Realisierter Verlust aus Swaps	-588 592.09
Realisierter Währungsverlust	-33 697 666.10
Total der realisierten Verluste	-73 055 130.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 040 744.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 033 722.11
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	19 071.34
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89 106.77
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	1 484 705.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	42 626 605.99
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-106 460 720.31
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-146 806.32
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-67 935.69
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-1 083 598.20
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-9 925 224.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-117 684 284.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-66 016 934.43

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	501 728 182.74
Zeichnungen	13 068 635.98
Rücknahmen	-57 221 572.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 152 936.97
Ausbezahlte Dividende	-196 116.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 848 765.00
Total der realisierten Gewinne	88 944 640.19
Total der realisierten Verluste	-73 055 130.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	42 626 605.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-117 684 284.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-66 016 934.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	391 362 194.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 070 613.4940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	804 137.6640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 006 700.7270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 868 050.4310
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 620 148.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 592.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-780 431.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 914 309.3400
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 497.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 468.1020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 657.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	170 307.2380
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	112 357.1700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 710.4170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 599.7140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 467.8730

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	0.02
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	CHF	0.63

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	67 564.00	1 880 981.76	0.48
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	6 624.00	207 596.16	0.05
CHF	ALCON AG CHF0.04	20 543.00	1 251 890.42	0.32
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	1 369.00	98 362.65	0.02
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	1 918.00	262 382.40	0.07
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	146.00	276 524.00	0.07
CHF	CLARIANT CHF4.00 (REGD)	8 847.00	142 525.17	0.04
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	109 579.00	452 561.27	0.12
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	290.00	182 555.00	0.05
CHF	GEBERIT CHF0.10 (REGD)	1 471.00	655 036.30	0.17
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	379.00	1 133 210.00	0.29
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	22 786.00	1 036 307.28	0.26
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	9 057.00	434 464.29	0.11
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	2 234.00	476 735.60	0.12
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100 (REGD)	4.00	389 200.00	0.10
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	49.00	470 400.00	0.12
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	7 107.00	354 283.95	0.09
CHF	LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	3 060.00	1 577 124.00	0.40
CHF	NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	115 805.00	12 627 377.20	3.23
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	88 977.00	7 198 239.30	1.84
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	932.00	838 240.80	0.21
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	1 101.00	447 226.20	0.11
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	28 898.00	9 610 029.90	2.46
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	974.00	153 502.40	0.04
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)	1 666.00	271 974.50	0.07
CHF	SGS LTD CHF1 (REGD)	262.00	578 758.00	0.15
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	12 591.00	242 250.84	0.06
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	6 006.00	1 356 154.80	0.35
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 207.00	522 396.90	0.13
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	4 593.00	438 080.34	0.11
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	2 160.00	90 374.40	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25 (BR)	1 201.00	270 705.40	0.07
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	1 293.00	626 975.70	0.16
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	3 158.00	255 166.40	0.07
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	12 384.00	921 369.60	0.24
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	1 062.00	524 946.60	0.13
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	2 611.00	155 876.70	0.04
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	144 843.00	2 301 555.27	0.59
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	1 115.00	255 112.00	0.07
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	6 182.00	2 641 568.60	0.67
Total Schweiz			53 610 022.10	13.70

Total Aktien	53 610 022.10	13.70
---------------------	----------------------	--------------

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	18 450 000.00	31 141 108.33	7.96
Total Irland			31 141 108.33	7.96

Total Zertifikate auf Anlagefonds	31 141 108.33	7.96
--	----------------------	-------------

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

84 751 130.43 **21.66**

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	4 436.64	449 164.40	0.12
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	387 793.00	12 325 542.91	3.15
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	1 247 175.00	9 275 956.35	2.37
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	7 015.00	792 519.58	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	413 239.00	682 417.41	0.17
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	5 313.00	545 442.86	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	94 222.00	4 297 388.28	1.10
Total Irland			28 368 431.79	7.25

Luxemburg

EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	5 231.00	720 263.69	0.18
CHF	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF U-X-ACC	1 323.00	12 635 457.03	3.23
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	513.00	4 795 516.68	1.23
CHF	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF U-X-ACC	2 159.00	18 905 089.19	4.83
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	842.00	7 214 307.56	1.84
EUR	LUMYNA-MW ESG MKRT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	4 986.02	552 300.12	0.14
CHF	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FD (CHF HDG) Q-ACC	147 758.66	14 474 438.14	3.70
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	7 774.00	831 817.17	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 536.00	27 377 008.73	7.00
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	65 525.00	8 293 113.83	2.12
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	93 482.00	7 602 044.58	1.94
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 116.00	12 004 359.99	3.07

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	200.00	3 943 355.30	1.01
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 095.00	11 953 031.91	3.05
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 628.91	21 439 856.79	5.48
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	66 700.00	15 974 615.98	4.08
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	692.00	16 513 191.73	4.22
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 584.90	26 309 266.33	6.72
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	662.00	5 418 062.00	1.38
CHF UBS (LUX) EQUITY SICAV - SWISS OPP (CHF)-U-X-ACC	1 037.00	9 793 583.55	2.50
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	41 419.00	4 158 025.89	1.06
EUR UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	1 028.00	12 776 045.98	3.27
USD UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	301 138.00	4 187 752.11	1.07
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY (USD) U-X-ACC	790.00	23 974 006.03	6.13
Total Luxemburg		271 846 510.31	69.46
Total Investment Fonds, open end		300 214 942.10	76.71
Total OGAW/Andere OGA		300 214 942.10	76.71

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	22.00	68 030.99	0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	22.00	5 394.04	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-44.00	-32 364.26	-0.01
Total USD		41 060.77	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		41 060.77	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		41 060.77	0.01

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR			
EUR EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	-7 860 000.00	-7 929.74	0.00
EUR EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	7 860 000.00	73 544.47	0.02
EUR EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-7 860 000.00	-28 687.01	-0.01
EUR EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	7 860 000.00	233.23	0.00
Total EUR		37 160.95	0.01
Total Optionen auf Devisen, klassisch		37 160.95	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		37 160.95	0.01
Total des Wertpapierbestandes		385 044 294.25	98.39

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-60.00	95 091.23	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	104.00	-711 439.43	-0.18
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	67.00	-238 491.23	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-854 839.43	-0.22

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	194.00	2 200.73	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-38.00	16 520.00	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	147.00	-590 446.05	-0.15
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-72.00	-62 657.98	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-128.00	1 252 203.45	0.32
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	7.00	7 998.73	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-19.00	48 091.46	0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-18.00	38 011.82	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-7.00	24 069.45	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		735 991.61	0.19
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-118 847.82	-0.03
Total Derivative Instrumente		-118 847.82	-0.03

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

Devisenterminkontrakte

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

CHF	27 511 584.57	EUR	28 619 124.66	18.11.2022	-778 655.58	-0.20
NZD	225 000.00	CHF	134 232.10	18.11.2022	-3 610.24	0.00
SGD	389 000.00	CHF	265 744.56	18.11.2022	8 910.54	0.00
ILS	50 000.00	CHF	14 389.30	18.11.2022	-183.00	0.00
CHF	667 718.74	NOK	6 876 159.20	18.11.2022	6 650.44	0.00
JPY	311 145 205.00	CHF	2 204 159.73	18.11.2022	-109 148.77	-0.03
CHF	28 365.57	ZAR	500 000.00	18.11.2022	1 220.01	0.00
CHF	503 017.59	DKK	3 890 000.00	18.11.2022	-13 529.11	0.00
CHF	469 484.37	SEK	5 149 765.64	18.11.2022	3 436.51	0.00
CHF	532 414.25	CAD	728 970.00	18.11.2022	-1 523.05	0.00
GBP	3 600 798.56	CHF	4 092 782.15	18.11.2022	50 804.25	0.01
CHF	590 408.01	HKD	4 908 000.00	18.11.2022	-34 429.02	-0.01
CHF	798 593.01	AUD	1 208 262.14	18.11.2022	26 364.90	0.01
CHF	88 877 708.97	USD	94 250 955.97	18.11.2022	-5 282 682.07	-1.35
CHF	653 087.07	USD	690 000.00	18.11.2022	-36 249.91	-0.01
EUR	370 000.00	CHF	356 518.31	18.11.2022	9 229.73	0.00
USD	600 000.00	CHF	573 577.20	18.11.2022	25 846.27	0.01
EUR	440 000.00	CHF	423 970.49	18.11.2022	10 973.13	0.00
GBP	370 000.00	CHF	407 729.27	18.11.2022	18 044.89	0.01
JPY	33 500 000.00	CHF	231 452.84	18.11.2022	-5 889.77	0.00
USD	2 600 000.00	CHF	2 542 035.60	18.11.2022	55 466.08	0.01
USD	750 000.00	CHF	731 785.20	18.11.2022	17 494.13	0.00
CHF	250 041.19	GBP	230 000.00	18.11.2022	-14 629.23	0.00
USD	1 150 000.00	CHF	1 120 876.48	18.11.2022	28 018.49	0.01
USD	1 740 000.00	CHF	1 708 653.90	18.11.2022	29 674.15	0.01
EUR	750 000.00	CHF	727 968.75	18.11.2022	13 412.42	0.00
CHF	22 772 579.11	EUR	23 563 845.99	12.1.2023	-471 489.35	-0.12
CHF	541 484.09	AUD	872 819.44	12.1.2023	-13 706.41	0.00
CHF	1 856 466.19	CAD	2 597 283.34	12.1.2023	-34 761.28	-0.01
CHF	385 292.31	DKK	2 965 000.00	12.1.2023	-7 679.50	0.00
CHF	618 204.26	HKD	4 904 410.00	12.1.2023	-2 266.97	0.00
ILS	50 000.00	CHF	13 886.49	12.1.2023	297.59	0.00
CHF	474 492.65	SGD	690 000.00	12.1.2023	-9 673.11	0.00
CHF	423 936.41	SEK	4 826 414.52	12.1.2023	-11 929.87	0.00
GBP	2 706 167.71	CHF	2 963 588.12	12.1.2023	135 519.91	0.03
CHF	629 064.40	NOK	6 838 537.05	12.1.2023	-25 256.40	-0.01
NZD	200 000.00	CHF	110 337.94	12.1.2023	5 092.12	0.00
JPY	341 103 260.00	CHF	2 339 358.46	12.1.2023	-40 901.20	-0.01
CHF	88 179 259.85	USD	89 374 192.81	12.1.2023	-511 418.10	-0.13
CHF	270 487.28	EUR	280 000.00	12.1.2023	-5 712.93	0.00
CHF	270 979.80	EUR	280 000.00	18.11.2022	-5 802.50	0.00
AUD	250 000.00	CHF	156 919.15	18.11.2022	2 861.60	0.00
CAD	350 000.00	CHF	251 939.45	12.1.2023	2 915.15	0.00
CAD	350 000.00	CHF	253 480.19	18.11.2022	2 878.86	0.00
AUD	250 000.00	CHF	156 177.28	12.1.2023	2 844.87	0.00
AUD	6 161 457.16	NZD	6 850 000.00	12.1.2023	-34 504.94	-0.01
AUD	6 173 729.65	NZD	6 850 000.00	18.11.2022	-30 982.94	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-7 028 659.21	-1.80

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	14 196 650.64	3.63
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-124.37	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-731 118.52	-0.19
Total des Nettovermögens	391 362 194.97	100.00

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

Dreijahresvergleich

ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR	140 185 452.03	182 851 554.88	191 138 903.96
Klasse P-acc LU0186859145			
Aktien im Umlauf	8 671 186.5800	9 777 985.8180	11 380 531.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	13.06	15.13	13.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	13.06	15.13	13.58
Klasse P-dist LU0234735347			
Aktien im Umlauf	1 586 782.2120	1 764 209.1080	2 021 245.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	10.68	12.41	11.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	10.68	12.41	11.26
Klasse Q-acc LU0941352147			
Aktien im Umlauf	72 717.0300	81 628.4840	94 148.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	104.22	119.68	106.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	104.22	119.68	106.54
Klasse Q-dist LU1240803715			
Aktien im Umlauf	25 106.0000	29 362.9620	37 736.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	95.53	110.67	99.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	95.53	110.67	99.90

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	EUR	-13.7%	11.4%	-1.9%
Klasse P-dist	EUR	-13.6%	11.3%	-1.8%
Klasse Q-acc	EUR	-12.9%	12.3%	-1.1%
Klasse Q-dist	EUR	-12.9%	12.3%	-1.1%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	61.37
EUR	37.47
Total	98.84

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	90.39
Zertifikate auf Anlagefonds	8.43
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	98.84

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	126 442 715.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 110 450.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	138 553 166.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 404 516.77
Andere liquide Mittel (Margins)	1 374 146.70
Forderungen aus Zeichnungen	98.13
Vorausbezahlte Kosten	72 628.68
Sonstige Forderungen	2 823.50
Total Aktiva	141 407 380.49
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-239 997.89
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-556 028.04
Kontokorrentkredit	-44.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-150 335.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-207 645.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 796.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 080.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-275 522.60
Total Passiva	-1 221 928.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	140 185 452.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 631.53
Zinsen auf Wertpapiere	47 079.78
Dividenden	303 683.83
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	40 055.50
Nettoerträge aus Securities Lending	2 334.64
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 855.14
Total Erträge	420 640.42
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 089.31
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 831 968.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 813.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 819.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 800.13
Total Aufwendungen	-2 898 490.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 477 850.01
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 103 153.92
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	133 868.39
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	125 558.91
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	3 599 869.25
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	2 434 427.32
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	39 556.08
Realisierter Währungsgewinn	16 743 142.30
Total der realisierten Gewinne	32 179 576.17
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 138 768.06
Realisierter Verlust aus Optionen	-116 311.18
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-143 316.03
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-2 793 063.23
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-15 449 310.59
Realisierter Verlust aus Swaps	-222 956.68
Realisierter Währungsverlust	-16 451 433.47
Total der realisierten Verluste	-37 315 159.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 613 433.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 653 325.92
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	6 333.27
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	33 274.30
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	175 008.94
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	268 490.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	14 136 432.64
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-28 930 119.02
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-54 637.70
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-24 724.53
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-395 219.49
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-556 028.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-29 960 728.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-23 437 729.22

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	182 851 554.88
Zeichnungen	2 631 334.18
Rücknahmen	-21 744 862.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 113 527.89
Ausbezahlte Dividende	-114 845.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 477 850.01
Total der realisierten Gewinne	32 179 576.17
Total der realisierten Verluste	-37 315 159.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	14 136 432.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-29 960 728.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-23 437 729.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	140 185 452.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 777 985.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 203.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 236 002.7390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 671 186.5800
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 764 209.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 159.2010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-181 586.0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 586 782.2120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 628.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 986.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 898.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 717.0300
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 362.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	607.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 864.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 106.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	EUR	0.05
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	EUR	0.97

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

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

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	6 920 000.00	11 808 845.05	8.43
Total Irland			11 808 845.05	8.43
Total Zertifikate auf Anlagefonds			11 808 845.05	8.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11 808 845.05	8.43

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 586.21	162 359.00	0.12
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	137 919.00	4 431 939.54	3.16
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	304 326.00	2 288 410.82	1.63
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 504.00	286 009.38	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	147 546.00	246 342.80	0.18
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 897.00	196 897.60	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	33 228.00	1 532 216.42	1.09
Total Irland			9 144 175.56	6.52
Luxemburg				
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1 C-E-CAPITALISATION	1 867.00	259 905.07	0.19
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	321.00	3 033 798.33	2.16
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	728.00	6 770 996.96	4.83
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	1 233.00	10 337 089.77	7.37
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	918.00	7 952 228.99	5.67
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	1 813.10	203 051.50	0.15
EUR	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEG FND (EUR HDGED) Q-ACC	53 383.44	5 312 719.85	3.79
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	2 760.00	298 576.80	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 278.47	13 953 694.91	9.95
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	22 566.00	2 887 545.36	2.06
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	795.00	8 645 807.85	6.17
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	70.52	1 405 702.36	1.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	52 748.00	4 336 826.51	3.09
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	603.00	6 654 951.68	4.75
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	485.00	12 277 484.00	8.76
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	396.00	5 269 678.80	3.76
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	132.00	3 184 655.76	2.27
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	16 204.00	3 923 651.82	2.80
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	628.18	6 464 120.76	4.61
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	160.00	1 323 943.95	0.95
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	10 571.00	1 072 919.87	0.77
EUR	UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	368.00	4 623 967.84	3.30
USD	UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	106 652.00	1 499 505.43	1.07
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBL EQTY (USD) U-X-ACC	191.61	5 878 889.87	4.19
Total Luxemburg			117 571 714.04	83.87
Total Investment Fonds, open end			126 715 889.60	90.39
Total OGAW/Andere OGA			126 715 889.60	90.39

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	8.00	25 011.38	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	8.00	1 983.10	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-16.00	-11 898.62	-0.01
Total USD			15 095.86	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch			15 095.86	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			15 095.86	0.01

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

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR				
EUR	EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	-2 790 000.00	-2 845.80	0.00
EUR	EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	2 790 000.00	26 393.40	0.02
EUR	EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-2 790 000.00	-10 295.10	-0.01
EUR	EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	2 790 000.00	83.70	0.00
Total EUR			13 336.20	0.01

Total Optionen auf Devisen, klassisch	13 336.20	0.01
--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	13 336.20	0.01
--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes	138 553 166.71	98.84
--------------------------------------	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-21.00	33 650.00	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	37.00	-255 903.15	-0.18
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	24.00	-86 365.54	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-308 618.69	-0.22

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-42.00	8 610.00	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	7.00	-4 054.23	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	40.00	-170 992.98	-0.12
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-16.00	-14 083.41	-0.01
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-26.00	223 422.88	0.16
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	-8.00	-3 485.28	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-4.00	10 236.18	0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-4.00	8 540.23	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-3.00	10 427.41	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			68 620.80	0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	-239 997.89	-0.17
--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente	-239 997.89	-0.17
-------------------------------------	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	160 000.00	EUR	156 504.63	18.11.2022	5 199.95	0.00
EUR	116 851.68	SEK	1 231 913.54	18.11.2022	4 068.84	0.00
NZD	115 000.00	EUR	71 391.57	18.11.2022	-3 853.13	0.00
EUR	11 805.70	ZAR	200 000.00	18.11.2022	821.24	0.00
EUR	157 551.92	NOK	1 559 350.38	18.11.2022	5 894.41	0.01
EUR	521 115.82	JPY	70 698 934.00	18.11.2022	39 549.96	0.03
EUR	189 974.92	DKK	1 412 500.00	18.11.2022	230.88	0.00
CHF	548 126.88	EUR	570 207.48	18.11.2022	-15 708.52	-0.01
GBP	522 759.53	EUR	618 109.61	18.11.2022	-9 555.31	-0.01
SGD	270 000.00	EUR	191 909.40	18.11.2022	941.51	0.00
EUR	554 484.62	AUD	806 634.29	18.11.2022	32 952.67	0.02
EUR	204 765.32	HKD	1 636 000.00	18.11.2022	-5 935.06	0.00
EUR	91 718.53	CAD	120 720.47	18.11.2022	2 268.32	0.00
EUR	38 175 941.70	USD	38 941 789.27	18.11.2022	-1 180 719.83	-0.84
USD	1 150 000.00	EUR	1 123 856.84	18.11.2022	38 394.86	0.03
EUR	70 358.29	GBP	60 000.00	18.11.2022	511.15	0.00
USD	410 000.00	EUR	411 306.31	18.11.2022	3 061.69	0.00
USD	170 000.00	EUR	166 052.26	18.11.2022	5 758.86	0.01
USD	740 000.00	EUR	750 649.46	18.11.2022	-2 765.76	0.00
GBP	140 000.00	EUR	160 175.44	18.11.2022	2 801.22	0.00
EUR	72 656.24	CHF	70 000.00	18.11.2022	1 842.48	0.00
USD	380 000.00	EUR	393 220.87	18.11.2022	-9 172.48	-0.01
JPY	10 000 000.00	EUR	70 179.28	18.11.2022	-2 064.27	0.00
USD	730 000.00	EUR	738 564.39	18.11.2022	-787.22	0.00
GBP	1 142 888.74	EUR	1 294 838.27	12.1.2023	32 008.37	0.02
EUR	207 016.66	SGD	291 000.00	12.1.2023	15.34	0.00
EUR	476 157.51	CAD	643 877.32	12.1.2023	863.21	0.00
EUR	189 919.11	DKK	1 412 500.00	12.1.2023	135.31	0.00
CHF	1 685 254.98	EUR	1 743 806.96	12.1.2023	-35 369.45	-0.02
AUD	443 646.97	EUR	284 902.64	12.1.2023	1 178.93	0.00
EUR	36 717 039.10	USD	35 919 629.46	12.1.2023	581 629.32	0.42
EUR	106 841.45	SEK	1 175 697.82	12.1.2023	-794.75	0.00
NZD	110 000.00	EUR	62 792.54	12.1.2023	1 567.56	0.00
EUR	170 590.68	NOK	1 792 383.12	12.1.2023	-3 266.70	0.00
EUR	214 282.98	HKD	1 643 000.00	12.1.2023	3 562.05	0.00
EUR	441 795.42	JPY	62 256 118.00	12.1.2023	16 524.36	0.01
USD	750 000.00	EUR	769 364.60	18.11.2022	-11 374.36	-0.01
USD	750 000.00	EUR	765 335.88	12.1.2023	-10 830.40	-0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	500 000.00	EUR	511 443.03	12.1.2023	-8 439.38	-0.01
USD	500 000.00	EUR	514 166.84	18.11.2022	-8 840.01	-0.01
USD	230 000.00	EUR	233 017.34	18.11.2022	-567.00	0.00
USD	220 000.00	EUR	221 716.31	12.1.2023	-394.70	0.00
AUD	2 172 250.96	NZD	2 415 000.00	12.1.2023	-12 299.05	-0.01
AUD	2 176 577.68	NZD	2 415 000.00	18.11.2022	-11 043.66	-0.01
EUR	80 111.24	GBP	70 000.00	12.1.2023	-1 155.87	0.00
EUR	66 683.25	NZD	115 000.00	18.11.2022	-855.19	0.00
EUR	80 389.45	GBP	70 000.00	18.11.2022	-1 098.88	0.00
EUR	66 366.00	NZD	115 000.00	12.1.2023	-919.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-556 028.04	-0.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 778 663.47	1.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-44.14	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-350 308.08	-0.25
Total des Nettovermögens					140 185 452.03	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR		124 873 339.82	142 734 016.23	147 357 941.21
Klasse (USD Hedged) P-4%-mdist¹	LU1336973067			
Aktien im Umlauf		-	-	498 222.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	9.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	9.93
Klasse P-acc	LU0186859491			
Aktien im Umlauf		6 789 981.1800	7 397 788.2350	8 578 396.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.37	16.67	14.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		14.37	16.67	14.22
Klasse (USD Hedged) P-acc¹	LU1350036627			
Aktien im Umlauf		-	-	327 360.3610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	12.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	12.38
Klasse P-dist	LU0234744331			
Aktien im Umlauf		444 848.1930	470 271.3060	564 488.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11.78	13.69	11.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		11.78	13.69	11.77
Klasse Q-acc	LU0941352063			
Aktien im Umlauf		189 558.5490	91 054.3690	89 906.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.58	130.52	110.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.58	130.52	110.28
Klasse Q-dist	LU1240802584			
Aktien im Umlauf		4 811.0580	8 803.6220	10 617.8610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.27	122.83	104.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.27	122.83	104.70

¹ Die Aktienklassen (USD Hedged) P-4%-mdist und (USD Hedged) P-acc waren bis zum 15.12.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (USD Hedged) P-4%-mdist ¹	USD	-	-	-0.9%
Klasse P-acc	EUR	-13.8%	17.2%	-2.7%
Klasse (USD Hedged) P-acc ¹	USD	-	-	-1.0%
Klasse P-dist	EUR	-13.8%	17.2%	-2.7%
Klasse Q-acc	EUR	-13.0%	18.4%	-1.9%
Klasse Q-dist	EUR	-13.0%	18.3%	-1.9%

¹ Die Aktienklassen (USD Hedged) P-4%-mdist und (USD Hedged) P-acc waren bis zum 15.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	61.84
EUR	36.01
Total	97.85

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	89.85
Zertifikate auf Anlagefonds	7.98
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	97.85

Nettovermögensaufstellung

EUR

		31.10.2022
Aktiva		
Wertpapierbestand, Einstandswert	104 367 657.98	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 819 349.48	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		122 187 007.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		1 913 446.74
Andere liquide Mittel (Margins)		1 794 326.49
Forderungen aus Zeichnungen		532.63
Vorausbezahlte Kosten		82 711.85
Sonstige Forderungen		2 323.17
Total Aktiva		125 980 348.34
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-60 050.77
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-731 364.00
Kontokorrentkredit		-39.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-69 142.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-191 213.48	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 009.31	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 189.16	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-246 411.95
Total Passiva		-1 107 008.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124 873 339.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquiden Mitteln	17 607.11
Zinsen auf Wertpapiere	12 865.12
Dividenden	166 016.73
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	26 681.89
Nettoerträge aus Securities Lending	1 289.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 476.68
Total Erträge	248 936.71
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 537.89
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 503 663.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 546.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 923.26
Zinsaufwand auf liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 342.56
Total Aufwendungen	-2 572 013.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 323 077.17
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 009 828.62
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	104 297.69
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	97 350.64
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	4 733 183.13
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	1 953 001.86
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	33 935.27
Realisierter Währungsgewinn	13 685 968.25
Total der realisierten Gewinne	27 617 565.46
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-803 228.87
Realisierter Verlust aus Optionen	-90 752.67
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-105 612.20
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-3 521 604.81
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-12 150 745.03
Realisierter Verlust aus Swaps	-177 612.22
Realisierter Währungsverlust	-13 380 847.29
Total der realisierten Verluste	-30 230 403.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 935 914.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	18 257 520.79
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	5 538.76
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	26 544.64
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	617 346.62
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	243 741.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	19 150 692.08
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-32 781 280.92
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-45 384.72
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-21 398.20
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-333 602.18
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-731 364.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-33 913 030.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-19 698 252.74

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	142 734 016.23
Zeichnungen	13 887 749.99
Rücknahmen	-12 034 516.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 853 233.14
Ausbezahlte Dividende	-15 656.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 323 077.17
Total der realisierten Gewinne	27 617 565.46
Total der realisierten Verluste	-30 230 403.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	19 150 692.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-33 913 030.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-19 698 252.74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124 873 339.82

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 397 788.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 504.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-660 311.0570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 789 981.1800
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	470 271.3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 994.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 417.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	444 848.1930
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 054.3690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 376.0390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 871.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 558.5490
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 803.6220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 992.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 811.0580

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	EUR	0.02
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	EUR	0.72

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	5 840 000.00	9 965 846.11	7.98
Total Irland			9 965 846.11	7.98
Total Zertifikate auf Anlagefonds			9 965 846.11	7.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			9 965 846.11	7.98

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 378.48	141 096.42	0.11
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	121 297.00	3 897 802.12	3.12
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	414 459.00	3 116 567.30	2.50
EUR	ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	463 769.00	2 769 628.47	2.22
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 195.00	250 715.10	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	129 357.00	215 974.45	0.17
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 663.00	172 609.75	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	29 215.00	1 347 168.14	1.08
Total Irland			11 911 561.75	9.54
Luxemburg				
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1C-E-CAPITALISATION	1 637.00	227 886.77	0.18
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	154.00	1 455 467.11	1.17
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	431.00	4 008 653.42	3.21
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	719.00	6 027 873.11	4.83
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	251.00	2 174 302.26	1.74
EUR	LUMYNA-MW ESG MKRT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	1 541.13	172 593.75	0.14
EUR	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEG FND (EUR HDGED) Q-ACC	46,585.51	4,636,189.96	3.71
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	2 431.00	262 985.58	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	792.00	8 644 215.03	6.92
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	19 655.00	2 515 053.80	2.02
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	343.00	3 730 203.89	2.99
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	62.84	1 252 567.58	1.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	29 431.00	2 419 753.18	1.94
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	330.00	3 642 013.36	2.92
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	624.00	15 796 185.60	12.65
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	543.00	7 225 847.44	5.79
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	217.00	5 235 381.06	4.19
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	22 244.00	5 386 183.11	4.31
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	861.38	8 863 891.22	7.10
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	219.00	1 812 148.28	1.45
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	13 827.00	1 403 392.58	1.12
USD	UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	92 594.00	1 301 852.81	1.04
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBL EQTY (USD) U-X-ACC	263.00	8 069 245.01	6.46
EUR	UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	320.00	4,020,841.60	3.22
Total Luxemburg			100 284 727.51	80.31
Total Investment Fonds, open end			112 196 289.26	89.85
Total OGAW/Andere OGA			112,196,289.26	89.85

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	7.00	21 884.96	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	7.00	1 735.22	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-14.00	-10 411.29	-0.01
Total USD			13 208.89	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch			13 208.89	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			13 208.89	0.01

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

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR					
EUR	EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22		-2 440 000.00	-2 488.80	0.00
EUR	EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22		2 440 000.00	23 082.40	0.02
EUR	EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22		-2 440 000.00	-9 003.60	-0.01
EUR	EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22		2 440 000.00	73.20	0.00
Total EUR				11 663.20	0.01

Total Optionen auf Devisen, klassisch	11 663.20	0.01
--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	11 663.20	0.01
--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes	122 187 007.46	97.85
--------------------------------------	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-19.00	30 450.00	0.03
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	32.00	-221 312.67	-0.18
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	21.00	-75 567.87	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-266 430.54	-0.21

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-37.00	-46 040.00	-0.04
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	3.00	-5 186.58	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	61.00	-251 378.37	-0.20
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-22.00	-19 354.11	-0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-48.00	468 449.94	0.38
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	15.00	16 602.75	0.01
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-7.00	17 913.32	0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-7.00	14 945.41	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-3.00	10 427.41	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			206 379.77	0.16

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	-60 050.77	-0.05
--	-------------------	--------------

Total Derivative Instrumente	-60 050.77	-0.05
-------------------------------------	-------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

NZD	85 000.00	EUR	52 767.68	18.11.2022	-2 847.96	0.00
EUR	80 203.81	SEK	845 551.88	18.11.2022	2 792.75	0.00
EUR	8 854.27	ZAR	150 000.00	18.11.2022	615.92	0.00
SGD	100 000.00	EUR	71 077.55	18.11.2022	348.71	0.00
JPY	264 095 815.00	EUR	1 946 627.76	18.11.2022	-147 738.86	-0.12
GBP	1 325 408.23	EUR	1 567 159.51	18.11.2022	-24 226.61	-0.02
EUR	202 136.92	HKD	1 615 000.00	18.11.2022	-5 858.87	0.00
EUR	243 642.49	NOK	2 411 420.99	18.11.2022	9 115.28	0.01
EUR	214 991.09	DKK	1 598 500.00	18.11.2022	261.28	0.00
CHF	477 782.18	EUR	497 029.03	18.11.2022	-13 692.54	-0.01
EUR	302 665.09	AUD	440 300.83	18.11.2022	17 987.20	0.01
EUR	347 494.32	CAD	457 374.07	18.11.2022	8 593.99	0.01
EUR	30 497 934.82	USD	31 109 753.89	18.11.2022	-943 251.55	-0.77
USD	260 000.00	EUR	254 089.37	18.11.2022	8 680.58	0.01
JPY	7 000 000.00	EUR	50 911.96	18.11.2022	-3 231.45	0.00
USD	100 000.00	EUR	99 295.30	18.11.2022	1 770.07	0.00
EUR	61 561.45	NOK	600 000.00	18.11.2022	3 207.34	0.00
EUR	109 577.13	GBP	95 000.00	18.11.2022	-1 014.17	0.00
USD	150 000.00	EUR	149 505.21	18.11.2022	2 092.84	0.00
USD	340 000.00	EUR	340 087.40	18.11.2022	3 534.84	0.00
EUR	97 677.80	USD	100 000.00	18.11.2022	-3 387.57	0.00
GBP	100 000.00	EUR	115 173.92	18.11.2022	1 237.98	0.00
EUR	88 370.10	USD	90 000.00	18.11.2022	-2 588.73	0.00
USD	100 000.00	EUR	99 577.20	18.11.2022	1 488.17	0.00
EUR	68 915.86	GBP	60 000.00	18.11.2022	-931.28	0.00
USD	50 000.00	EUR	49 843.49	18.11.2022	689.19	0.00
USD	880 000.00	EUR	892 664.23	18.11.2022	-3 289.02	0.00
GBP	110 000.00	EUR	125 852.13	18.11.2022	2 200.96	0.00
EUR	87 973.30	GBP	80 000.00	18.11.2022	-5 156.22	0.00
USD	270 000.00	EUR	277 674.68	18.11.2022	-4 798.19	0.00
NOK	700 000.00	EUR	66 690.18	18.11.2022	1 389.62	0.00
EUR	79 696.88	GBP	70 000.00	18.11.2022	-1 791.45	0.00
USD	710 000.00	EUR	718 329.75	18.11.2022	-765.66	0.00
EUR	519 335.58	CAD	702 264.27	12.1.2023	941.48	0.00
EUR	72 869.29	SEK	801 863.60	12.1.2023	-542.05	0.00
NZD	75 000.00	EUR	42 813.09	12.1.2023	1 068.79	0.00
GBP	1 353 103.61	EUR	1 533 001.66	12.1.2023	37 895.77	0.03
EUR	135 165.51	SGD	190 000.00	12.1.2023	10.01	0.00
AUD	22 589.04	EUR	14 506.30	12.1.2023	60.03	0.00
EUR	215 062.38	DKK	1 599 500.00	12.1.2023	153.22	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

CHF	1 323 794.65	EUR	1 369 788.16	12.1.2023	-27 783.27	-0.02
EUR	209 782.13	HKD	1 608 490.00	12.1.2023	3 487.23	0.00
EUR	213 776.69	NOK	2 246 135.15	12.1.2023	-4 093.68	0.00
EUR	29 959 628.14	USD	29 308 973.92	12.1.2023	474 586.15	0.38
JPY	264 306 663.00	EUR	1 875 630.48	12.1.2023	-70 153.72	-0.06
USD	850 000.00	EUR	867 380.66	12.1.2023	-12 274.45	-0.01
USD	850 000.00	EUR	871 946.55	18.11.2022	-12 890.95	-0.01
EUR	34 222.28	GBP	30 000.00	18.11.2022	-701.29	0.00
EUR	34 085.35	GBP	30 000.00	12.1.2023	-743.41	0.00
AUD	1 924 220.85	NZD	2 135 000.00	18.11.2022	-9 763.23	-0.01
AUD	1 920 395.77	NZD	2 135 000.00	12.1.2023	-10 873.07	-0.01
USD	70 000.00	EUR	70 991.68	12.1.2023	-571.17	0.00
USD	70 000.00	EUR	71 358.74	18.11.2022	-612.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-731 364.00	-0.59

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 707 773.23	2.97
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-39.67	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-229 986.43	-0.18
Total des Nettovermögens	124 873 339.82	100.00

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

Dreijahresvergleich

ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD	120 219 125.50	161 586 751.34	155 039 032.62
Klasse P-acc LU0200190857			
Aktien im Umlauf	6 778 965.2250	7 695 670.5190	8 302 413.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	14.97	17.42	15.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	14.97	17.42	15.51
Klasse P-dist LU0234737715			
Aktien im Umlauf	527 896.1700	864 593.9770	995 193.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	12.87	15.06	13.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	12.87	15.06	13.54
Klasse Q-acc LU1240803806			
Aktien im Umlauf	101 944.2650	105 382.4890	105 155.2370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	116.30	134.18	118.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	116.30	134.18	118.47
Klasse Q-dist LU1240803988			
Aktien im Umlauf	924.0740	3 053.2540	3 053.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	106.93	124.97	111.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	106.93	124.97	111.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	USD	-14.1%	12.3%	1.0%
Klasse P-dist	USD	-14.1%	12.3%	1.0%
Klasse Q-acc	USD	-13.3%	13.3%	1.9%
Klasse Q-dist	USD	-13.3%	13.3%	1.9%

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

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	90.97
EUR	6.20
Total	97.17

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	89.22
Zertifikate auf Anlagefonds	7.93
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	97.17

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	118 731 403.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 910 679.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	116 820 723.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 935 718.59
Andere liquide Mittel (Margins)	1 439 540.61
Vorausbezahlte Kosten	77 443.12
Sonstige Forderungen	1 683.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	316 814.39
Total Aktiva	120 591 924.29
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-133 507.71
Kontokorrentkredit	-29.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 599.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-174 568.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 548.59
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 545.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-225 662.16
Total Passiva	-372 798.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	120 219 125.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquiden Mitteln	14 218.65
Zinsen auf Wertpapiere	43 226.45
Dividenden	243 199.84
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	35 768.40
Nettoerträge aus Securities Lending	1 460.86
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 108.74
Total Erträge	372 982.94
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-5 931.27
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 375 488.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 885.46
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 850.55
Zinsaufwand auf liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-9 858.92
Total Aufwendungen	-2 445 014.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 072 032.04
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 968 674.64
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	114 420.33
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	108 650.99
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	3 583 107.95
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	4 411 982.20
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	33 010.31
Realisierter Währungsgewinn	5 097 315.78
Total der realisierten Gewinne	18 317 162.20
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-978 498.43
Realisierter Verlust aus Optionen	-100 994.17
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-104 144.37
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-3 052 408.47
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-1 635 962.55
Realisierter Verlust aus Swaps	-185 505.33
Realisierter Währungsverlust	-5 529 687.86
Total der realisierten Verluste	-11 587 201.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 657 928.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 456 340.09
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	5 783.06
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	18 887.07
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	295 199.93
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	316 814.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	2 093 024.54
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-26 906 166.01
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-46 889.68
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-23 330.79
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-332 917.30
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-4 553.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-27 313 857.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 562 904.25

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	161 586 751.34
Zeichnungen	8 470 673.10
Rücknahmen	-29 208 933.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 738 260.13
Ausbezahlte Dividende	-66 461.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 072 032.04
Total der realisierten Gewinne	18 317 162.20
Total der realisierten Verluste	-11 587 201.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	2 093 024.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-27 313 857.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 562 904.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	120 219 125.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 695 670.5190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	453 644.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 370 349.7880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 778 965.2250
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	864 593.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 915.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-338 613.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	527 896.1700
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 382.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 943.5470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 381.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 944.2650
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 053.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	241.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 370.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	924.0740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	USD	0.08
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	USD	1.59

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Bermuda

CAD	BROOKFIELD BUSINES UNIT LTD PARTNERSHIP	1.00	22.14	0.00
Total Bermuda			22.14	0.00

Total Aktien			22.14	0.00
---------------------	--	--	--------------	-------------

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	5 650 000.00	9 529 290.00	7.93
Total Irland			9 529 290.00	7.93

Total Zertifikate auf Anlagefonds			9 529 290.00	7.93
--	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			9 529 312.14	7.93
--	--	--	---------------------	-------------

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 429.76	144 639.72	0.12
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	118 669.00	3 768 927.44	3.13
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	370 345.00	2 752 404.04	2.29
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 094.00	236 392.34	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	123 364.00	203 569.00	0.17
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 586.00	162 699.80	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	28 804.00	1 312 742.30	1.09
Total Irland			8 581 374.64	7.14

Luxemburg

EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1 C-E-CAPITALISATION	1 561.00	214 775.19	0.18
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	519.00	4 847 968.62	4.03
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 802.00	15 428 075.28	12.83
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	1 450.48	160 548.73	0.13
USD	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FUND USD Q-ACC	39 196.00	4 414 253.63	3.67
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	2 322.00	248 267.55	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 885.00	20 333 985.10	16.91
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	18 894.00	2 389 510.31	1.99
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	45 797.00	3 721 464.22	3.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	61.24	1 206 511.08	1.00
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	519.00	5 661 163.77	4.71
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	485.00	6 378 836.40	5.31
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	19 894.00	4 761 032.08	3.96
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	163.00	3 886 752.93	3.23
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	769.25	7 823 626.10	6.51
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	196.00	1 602 937.00	1.33
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	11 867.00	1 190 427.42	0.99
EUR	UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	296.76	3 685 325.04	3.06
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 674.50	0.02
USD	UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	257 536.00	3 578 720.26	2.98
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY (USD) U-X-ACC	235.09	7 128 741.05	5.93
Total Luxemburg			98 685 596.26	82.08

Total Investment Fonds, open end			107 266 970.90	89.22
---	--	--	-----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA			107 266 970.90	89.22
------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	7.00	21 630.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	7.00	1 715.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-14.00	-10 290.00	-0.01
Total USD			13 055.00	0.01

Total Optionen auf Indizes, klassisch			13 055.00	0.01
--	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			13 055.00	0.01
--	--	--	------------------	-------------

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

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR				
EUR	EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	-2 410 000.00	-2 429.56	0.00
EUR	EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	2 410 000.00	22 533.00	0.02
EUR	EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-2 410 000.00	-8 789.30	-0.01
EUR	EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	2 410 000.00	71.46	0.00
Total EUR			11 385.60	0.01
Total Optionen auf Devisen, klassisch			11 385.60	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11 385.60	0.01
Total des Wertpapierbestandes			116 820 723.64	97.17

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-19.00	25 113.97	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	32.00	-212 781.25	-0.18
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	20.00	-71 140.63	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-258 807.91	-0.22

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	63.00	602.89	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	3.00	-5 126.16	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	31.00	-122 630.29	-0.10
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-22.00	-19 122.75	-0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-30.00	255 095.00	0.21
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	-11.00	-9 688.16	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-6.00	8 746.01	0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-5.00	10 550.92	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-2.00	6 872.74	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			125 300.20	0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-133 507.71	-0.11
--	--	--	--------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-133 507.71	-0.11
-------------------------------------	--	--	--------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	71 804.82	JPY	9 500 000.00	18.11.2022	7 777.75	0.01
NZD	45 000.00	USD	28 496.54	18.11.2022	-2 347.05	0.00
USD	183 614.95	DKK	1 337 500.00	18.11.2022	5 839.89	0.00
USD	278 738.76	GBP	230 897.38	18.11.2022	12 780.23	0.01
USD	944 805.85	AUD	1 346 600.65	18.11.2022	83 334.98	0.07
USD	526 762.36	CAD	679 372.21	18.11.2022	28 674.62	0.02
USD	238 926.38	HKD	1 871 000.00	18.11.2022	500.50	0.00
USD	9 029.26	ZAR	150 000.00	18.11.2022	877.75	0.00
USD	588 515.72	JPY	78 262 233.00	18.11.2022	61 052.39	0.05
USD	151 916.85	SEK	1 570 212.31	18.11.2022	9 677.89	0.01
USD	203 275.80	NOK	1 971 620.33	18.11.2022	13 543.61	0.01
CHF	474 357.78	USD	503 371.78	18.11.2022	-28 558.47	-0.02
SGD	115 000.00	USD	83 434.68	18.11.2022	-2 160.35	0.00
USD	5 844 230.12	EUR	5 729 294.74	18.11.2022	175 333.52	0.15
EUR	70 000.00	USD	70 496.79	18.11.2022	-1 234.73	0.00
GBP	90 000.00	USD	101 494.58	18.11.2022	2 171.68	0.00
USD	106 346.97	EUR	110 000.00	18.11.2022	-2 493.41	0.00
GBP	80 000.00	USD	91 968.23	18.11.2022	179.56	0.00
CHF	80 000.00	USD	81 937.59	18.11.2022	-1 860.77	0.00
EUR	190 000.00	USD	187 796.76	18.11.2022	200.26	0.00
CAD	90 000.00	USD	65 749.10	18.11.2022	235.20	0.00
USD	177 233.61	DKK	1 347 500.00	12.1.2023	-2 734.40	0.00
USD	228 431.74	CAD	315 785.59	12.1.2023	-3 281.08	0.00
AUD	980 803.86	USD	615 940.90	12.1.2023	12 742.73	0.01
USD	240 258.68	HKD	1 883 098.20	12.1.2023	186.51	0.00
CHF	1 196 945.81	USD	1 211 216.85	12.1.2023	-5 063.09	0.00
USD	175 828.47	NOK	1 888 444.88	12.1.2023	-6 252.38	-0.02
USD	128 757.39	SGD	185 000.00	12.1.2023	-2 055.45	0.00
USD	597 778.67	JPY	86 112 397.00	12.1.2023	13 064.53	0.01
GBP	1 183 950.11	USD	1 311 897.82	12.1.2023	54 407.75	0.04

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	5 503 729.64	EUR	5 623 987.36	12.1.2023	-86 637.24	-0.07
NZD	65 000.00	USD	36 271.29	12.1.2023	1 532.53	0.00
USD	116 037.06	SEK	1 305 653.91	12.1.2023	-2 782.14	0.00
USD	136 142.58	EUR	140 000.00	18.11.2022	-2 381.54	0.00
USD	136 867.64	EUR	140 000.00	12.1.2023	-2 295.43	0.00
GBP	60 000.00	USD	66 482.94	18.11.2022	2 627.90	0.00
GBP	50 000.00	USD	55 477.25	12.1.2023	2 223.90	0.00
AUD	1 884 416.46	NZD	2 095 000.00	12.1.2023	-10 545.06	-0.01
AUD	1 888 169.87	NZD	2 095 000.00	18.11.2022	-9 468.70	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					316 814.39	0.26

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 375 259.20	2.81
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-29.89	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-160 134.13	-0.13
Total des Nettovermögens	120 219 125.50	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)

Dreijahresvergleich

ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD	128 412 008.43	167 735 043.79	176 862 209.71
Klasse P-4%-mdist LU1336973653			
Aktien im Umlauf	963 043.5570	863 667.2890	891 782.0580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	9.41	11.61	10.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	9.41	11.61	10.22
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist² LU1336973570			
Aktien im Umlauf	-	-	736 155.2940
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	-	-	9.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	-	-	9.98
Klasse P-acc LU0200191152			
Aktien im Umlauf	5 393 155.8370	5 634 635.2460	6 602 565.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	16.35	19.37	16.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	16.35	19.37	16.40
Klasse (JPY hedged) P-acc LU1152097959			
Aktien im Umlauf	248 839.7300	296 095.3050	384 481.6370
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY	10 156	12 238	10 408
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹	10 156	12 238	10 408
Klasse P-dist LU0234745577			
Aktien im Umlauf	49 305.4780	105 704.4670	123 718.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	14.63	17.38	14.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	14.63	17.38	14.82
Klasse Q-acc LU1240802741			
Aktien im Umlauf	94 220.6190	96 196.8120	109 083.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	127.72	149.86	125.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	127.72	149.86	125.69
Klasse Q-dist LU1240802824			
Aktien im Umlauf	11 517.7860	3 792.6860	2 361.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	120.49	142.20	120.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	120.49	142.20	120.00

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 15.12.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-4%-mdist	USD	-15.6%	18.2%	0.6%
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist ¹	SGD	-	-	0.0%
Klasse P-acc	USD	-15.6%	18.1%	0.7%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-17.0%	17.6%	-0.9%
Klasse P-dist	USD	-15.6%	18.1%	0.7%
Klasse Q-acc	USD	-14.8%	19.2%	1.6%
Klasse Q-dist	USD	-14.8%	19.2%	1.6%

¹ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 15.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 lässt sich in zwei Phasen aufteilen. Bis Anfang 2022 stiegen die Märkte dank der Erholung von der Pandemie und der boomenden Wirtschaft von einem Höchstwert zum nächsten. Es gab zwar einige Wolken am Horizont, wie die Überhitzung in einigen Bereichen der Immobilien- und Aktienmärkte, Probleme in Lieferketten, drohende Lohnerhöhungen, Covid-Lockdowns, geopolitische Spannungen und eine vorübergehende Inflation. Doch die Gewinne waren immer noch solide und es schien unwahrscheinlich, dass die Wirtschaft plötzlich ins Stocken geraten könnte. Doch dann kam die russische Invasion in der Ukraine mit all ihren Auswirkungen, zum Beispiel auf die Rohstoffmärkte. Dies war der entscheidende Impuls, der die Inflation auf Niveaus trieb, bei denen sich die Zentralbanken gezwungen sahen, die geldpolitischen Bedingungen stärker zu straffen, als der Markt erwartet hatte. Weitere restriktive Schritte der massgeblichen Zentralbanken sind zu erwarten und die Aufmerksamkeit der Märkte wird sich weiter auf die Inflation und mögliche Rezessionsszenarien für die grössten Volkswirtschaften richten. Die Volatilität wird in der nächsten Zeit voraussichtlich erhöht bleiben.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung aus. Die Performance wurde von negativen Beiträgen von Aktien, Anleihen und Währungen bestimmt. Die grössten Negativfaktoren waren erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen sowie Devisentermingeschäfte und globale Aktienfonds.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	90.90
EUR	6.32
Total	97.22

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	89.20
Zertifikate auf Anlagefonds	8.00
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Optionen auf Devisen, klassisch	0.01
Total	97.22

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	121 565 981.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 277 758.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	124 843 740.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 637 151.28
Andere liquide Mittel (Margins)	1 833 038.28
Forderungen aus Zeichnungen	98.26
Vorausbezahlte Kosten	131 698.54
Sonstige Forderungen	2 491.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	60 391.43
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	163 131.63
Total Aktiva	128 671 740.53
Passiva	
Kontokorrentkredit	-37.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-204 089.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 814.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 790.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-259 694.46
Total Passiva	-259 732.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	128 412 008.43

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquiden Mitteln	16 505.36
Zinsen auf Wertpapiere	21 608.82
Dividenden	161 540.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	35 003.83
Nettoerträge aus Securities Lending	877.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	17 266.81
Total Erträge	252 803.41
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 837.10
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 811 494.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 981.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 937.91
Zinsaufwand auf liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 894.48
Total Aufwendungen	-2 886 144.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 633 341.53
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 950 929.12
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	119 791.65
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	111 744.24
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	5 381 262.05
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	6 353 704.88
Realisierter Kursgewinn aus Swaps	35 021.29
Realisierter Währungsgewinn	14 802 773.94
Total der realisierten Gewinne	32 755 227.17
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-906 078.30
Realisierter Verlust aus Optionen	-105 660.43
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-109 027.68
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-4 473 890.92
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-10 568 209.32
Realisierter Verlust aus Swaps	-200 245.82
Realisierter Währungsverlust	-15 258 217.24
Total der realisierten Verluste	-31 621 329.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 499 444.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 558 586.71
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	5 840.34
Nicht realisierte Werterhöhung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	21 886.33
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	819 948.60
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	163 131.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	5 569 393.61
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-34 733 157.56
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-47 924.26
Nicht realisierte Minderung renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-24 587.99
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-363 802.61
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-55 660.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-35 225 132.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 155 183.28

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	167 735 043.79
Zeichnungen	7 355 149.91
Rücknahmen	-15 130 812.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 775 662.48
Ausbezahlte Dividende	-392 189.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 633 341.53
Total der realisierten Gewinne	32 755 227.17
Total der realisierten Verluste	-31 621 329.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	5 569 393.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-35 225 132.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 155 183.28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	128 412 008.43

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	863 667.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 524.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 148.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	963 043.5570
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 634 635.2460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	218 074.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-459 554.2490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 393 155.8370
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	296 095.3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 255.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	248 839.7300
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 704.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 459.7710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 305.4780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 196.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 543.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 519.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 220.6190
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 792.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 563.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-837.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 517.7860

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	3.1.2022	6.1.2022	USD	0.05
Q-dist	3.1.2022	6.1.2022	USD	0.82

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.04
P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.04
P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.04
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.04
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.04
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.04
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.03
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.03
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.03
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.03
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.03
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.03

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	6 090 000.00	10 271 394.00	8.00
Total Irland			10 271 394.00	8.00
Total Zertifikate auf Anlagefonds			10 271 394.00	8.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			10 271 394.00	8.00

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 570.84	158 911.91	0.12
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	126 869.00	4 029 359.44	3.14
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	484 814.00	3 603 137.65	2.80
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	2 258.00	254 906.36	0.20
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	133 062.00	219 572.15	0.17
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 711.00	175 522.93	0.14
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	30 946.00	1 410 363.95	1.10
Total Irland			9 851 774.39	7.67
Luxemburg				
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	1 684.00	231 698.53	0.18
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	326.00	3 045 159.48	2.37
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	982.00	8 407 530.48	6.55
EUR	LUMYNA-MW ESG MKRT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	1 631.79	180 617.23	0.14
USD	MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FUND USD Q-ACC	43 220.00	4 867 436.29	3.79
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	2 504.00	267 726.94	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 186.00	12 793 690.36	9.96
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 633.00	2 609 440.37	2.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	30 417.00	2 471 685.42	1.93
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	65.40	1 288 491.10	1.00
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	352.00	3 839 556.16	2.99
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	843.00	11 087 338.32	8.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	34 527.00	8 263 001.64	6.43
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	279.00	6 652 785.69	5.18
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 335.49	13 582 504.38	10.58
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	342.00	2 796 961.50	2.18
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	20 682.00	2 074 696.22	1.62
EUR	UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	323.00	4 011 255.03	3.12
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 674.50	0.02
USD	UBS ETF SICAV-UBS ETF-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	275 546.00	3 828 987.22	2.98
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY (USD) U-X-ACC	408.00	12 372 232.80	9.64
Total Luxemburg			104 695 469.66	81.53
Total Investment Fonds, open end			114 547 244.05	89.20
Total OGAW/Andere OGA			114 547 244.05	89.20

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 16.12.22	7.00	21 630.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	7.00	1 715.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-14.00	-10 290.00	-0.01
Total USD			13 055.00	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch			13 055.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			13 055.00	0.01

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

Optionen auf Devisen, klassisch

EUR				
EUR	EUR/USD PUT 0.90000 23.12.22	-2 550 000.00	-2 570.70	0.00
EUR	EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	2 550 000.00	23 841.97	0.02
EUR	EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-2 550 000.00	-9 299.88	-0.01
EUR	EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	2 550 000.00	75.61	0.00
Total EUR			12 047.00	0.01
Total Optionen auf Devisen, klassisch			12 047.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12 047.00	0.01
Total des Wertpapierbestandes			124 843 740.05	97.22

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-20.00	26 705.22	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.22	34.00	-232 390.63	-0.18
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.12.22	22.00	-78 250.00	-0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-283 935.41	-0.22

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	80.00	7 709.13	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-2.00	3 417.44	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	37.00	-144 828.32	-0.11
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	-39.00	-33 915.81	-0.03
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-47.00	440 425.00	0.34
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	15.00	11 383.59	0.01
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-10.00	25 292.33	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-11.00	17 664.81	0.02
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	-5.00	17 178.67	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			344 326.84	0.27

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	60 391.43	0.05
--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente	60 391.43	0.05
-------------------------------------	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	15 831.41	NZD	25 000.00	18.11.2022	1 303.91	0.00
GBP	61 142.46	USD	73 811.03	18.11.2022	-3 384.25	0.00
USD	232 693.34	DKK	1 695 000.00	18.11.2022	7 400.83	0.01
ILS	10 000.00	USD	3 056.91	18.11.2022	-212.92	0.00
USD	519 951.14	AUD	741 069.23	18.11.2022	45 861.40	0.04
USD	400 466.67	HKD	3 136 000.00	18.11.2022	838.91	0.00
USD	540 157.95	CAD	696 648.68	18.11.2022	29 403.81	0.02
USD	12 039.02	ZAR	200 000.00	18.11.2022	1 170.34	0.00
SGD	145 000.00	USD	105 200.24	18.11.2022	-2 723.91	0.00
CHF	516 901.79	USD	548 517.98	18.11.2022	-31 119.80	-0.02
JPY	296 037 638.00	USD	2 226 141.49	18.11.2022	-230 939.05	-0.18
USD	146 883.01	SEK	1 518 182.51	18.11.2022	9 357.22	0.01
USD	347 050.42	NOK	3 366 124.54	18.11.2022	23 122.85	0.02
USD	9 043 168.25	EUR	8 865 321.04	18.11.2022	271 305.29	0.21
GBP	50 000.00	USD	60 424.05	18.11.2022	-2 831.68	0.00
JPY	23 000 000.00	USD	171 505.66	18.11.2022	-16 492.75	-0.01
EUR	160 000.00	USD	163 678.72	18.11.2022	-5 365.44	0.00
CHF	100 000.00	USD	105 652.07	18.11.2022	-5 556.04	0.00
USD	79 781.18	EUR	80 000.00	18.11.2022	624.54	0.00
EUR	140 000.00	USD	140 993.58	18.11.2022	-2 469.46	0.00
USD	77 499.70	NOK	750 000.00	18.11.2022	5 326.00	0.00
CAD	70 000.00	USD	53 907.41	18.11.2022	-2 586.29	0.00
HKD	500 000.00	USD	63 786.74	18.11.2022	-70.58	0.00
EUR	20 000.00	USD	20 368.88	18.11.2022	-579.72	0.00
USD	105 329.70	EUR	105 000.00	18.11.2022	1 436.61	0.00
USD	34 475.86	JPY	5 000 000.00	18.11.2022	777.40	0.00
JPY	25 500 000.00	USD	180 284.41	18.11.2022	-8 422.27	-0.01
GBP	90 000.00	USD	101 494.58	18.11.2022	2 171.68	0.00
USD	90 879.99	GBP	85 000.00	18.11.2022	-7 027.03	-0.02
USD	52 237.72	JPY	7 500 000.00	18.11.2022	1 690.03	0.00
USD	48 339.53	EUR	50 000.00	18.11.2022	-1 133.37	0.00
SEK	950 000.00	USD	84 108.85	18.11.2022	1 947.67	0.00
EUR	210 000.00	USD	207 564.84	18.11.2022	221.34	0.00
NOK	800 000.00	USD	75 338.63	18.11.2022	1 646.65	0.00
CAD	100 000.00	USD	73 054.56	18.11.2022	261.32	0.00
USD	221 624.22	DKK	1 685 000.00	12.1.2023	-3 419.26	0.00
USD	604 592.58	CAD	835 792.90	12.1.2023	-8 684.07	-0.01
USD	55 507.08	AUD	88 387.64	12.1.2023	-1 148.35	0.00
GBP	876 427.39	USD	971 141.58	12.1.2023	40 275.72	0.03
JPY	332 473 788.00	USD	2 307 980.58	12.1.2023	-50 441.21	-0.04
CHF	925 990.89	USD	937 031.37	12.1.2023	-3 916.95	0.00
USD	312 035.14	NOK	3 351 341.00	12.1.2023	-11 095.83	-0.01
USD	26 427.24	SEK	297 360.39	12.1.2023	-633.62	0.00
USD	334 277.71	HKD	2 620 000.00	12.1.2023	259.50	0.00
USD	11 160.40	NZD	20 000.00	12.1.2023	-471.55	0.00
USD	193 484.08	SGD	278 000.00	12.1.2023	-3 088.73	0.00
USD	5 818 053.28	EUR	5 945 179.04	12.1.2023	-91 585.18	-0.07
USD	189 627.17	EUR	195 000.00	18.11.2022	-3 317.14	0.00
GBP	80 000.00	USD	88 643.92	18.11.2022	3 503.87	0.00
USD	190 637.07	EUR	195 000.00	12.1.2023	-3 197.21	0.00
GBP	70 000.00	USD	77 668.15	12.1.2023	3 113.45	0.00
CHF	40 000.00	USD	40 550.63	12.1.2023	-242.92	0.00
AUD	80 000.00	USD	50 814.71	12.1.2023	464.34	0.00
CAD	90 000.00	USD	65 649.54	12.1.2023	389.43	0.00
CAD	100 000.00	USD	72 874.38	18.11.2022	441.50	0.00
AUD	80 000.00	USD	50 696.50	18.11.2022	482.50	0.00
CHF	50 000.00	USD	50 321.86	18.11.2022	-273.84	0.00
AUD	2 014 841.47	NZD	2 240 000.00	12.1.2023	-11 274.91	-0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

AUD	2 018 854.66	NZD	2 240 000.00	18.11.2022	-10 124.05	-0.01
USD	98 037.15	CAD	135 000.00	12.1.2023	-1 021.30	0.00
USD	97 971.13	CAD	135 000.00	18.11.2022	-1 005.31	0.00
JPY	2 461 786 800.00	USD	16 359 636.42	22.11.2022	235 749.19	0.18
USD	69 924.40	CAD	95 000.00	18.11.2022	274.31	0.00
USD	69 986.99	CAD	95 000.00	12.1.2023	279.19	0.00
JPY	55 516 700.00	USD	376 810.78	22.11.2022	-2 561.86	0.00
USD	40 978.09	SEK	450 000.00	18.11.2022	214.47	0.00
USD	41 185.83	SEK	450 000.00	12.1.2023	234.21	0.00
Total Devisenterminkontrakte					163 131.63	0.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 470 189.56	2.70
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-37.64	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-125 406.60	-0.10
Total des Nettovermögens					128 412 008.43	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie 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 sich im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter einem solchen Geschäftstag versteht man die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von (i) einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg oder (ii) Tagen, an welchen die Börse der Hauptanlageländer des/der betroffenen Subfonds geschlossen sind oder (iii) 50% oder mehr der Anlagen des/der betroffenen Subfonds nicht adäquat bewertet werden können oder, (iv) im Falle von Subfonds, deren Performance und Nettovermögen mehrheitlich auf der Grundlage eines oder mehrerer Indices bestimmt wird, der/die betroffenen Indices nicht veröffentlicht werden.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich im Zusammenhang mit den getätigten Ausschüttungen sowie den Ausgaben und Rücknahmen von Aktien jedes Subfonds wie folgt:

- Bei jeder Ausschüttung auf Aktien der Aktienklasse «P-dist» werden der Inventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Aktien dieser Klasse um den Betrag der Ausschüttung gekürzt, was eine Minderung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher den «P-dist»- Aktienklassen zuzurechnen ist, zur Folge hat. Der Nettoinventarwert der anderen Aktienklassen bleibt dabei unverändert und stellt damit eine Erhöhung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher diesen Aktien zuzurechnen ist, dar.

- Bei jeder Ausgabe oder Rücknahme von Aktien wird der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnende Nettoinventarwert entsprechend angepasst.

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 oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.
Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und andere 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, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Indexzertifikate (Schuldverschreibungen) auf Indices, die aus alternativen Anlagen bestehen, werden zum zuletzt verfügbaren, üblichen Marktpreis («fair value») bewertet, welcher auf den zuletzt verfügbaren Bewertungen der Indexkomponenten basiert. Falls ein Bericht mit indikativen Bewertungen zur Verfügung steht, werden die Indexzertifikate auf der Basis dieses indikativen Berichts bewertet, bis ein Bericht mit den effektiven Bewertungen vorliegt.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows). In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden. Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Der Bewertungsansatz ist vom Verwaltungsrat der SICAV zu genehmigen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und nachprüfbare Bewertungsprinzipien einheitlich für das Gesamtvermögen und die Vermögen

eines Subfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, dies um eine sachgerechte Bewertung des jeweiligen Subfonds zu erreichen.

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

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum

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

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

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

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

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht. Realisierte oder nicht realisierte Gewinne oder Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht

realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

e) Swaps

Der Fonds kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht. Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Ermittlungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet.

Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombierter Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Oktober 2022 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Oktober 2022 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CHF	0.989091
EUR 1 =	USD	0.988350

j) 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 genetet.

k) 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.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%

	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management 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 jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds 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 des Fonds 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 des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds 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 den Fonds, 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 Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.
4. Die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Beauftragten können Anlegern direkt Rabatte auszahlen. Rabatte dienen dazu, die Kosten der Anlagen der betroffenen Anleger zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragten bezahlt werden und somit das Subfondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien gleichermassen erfüllen und Rabatte verlangen, im gleichem Umfang gewährt werden;
- die Qualität der Dienstleistung, auf deren Gebühr der Rabatt gewährt wird, erhöhen (z. B. indem sie zu einem höheren Vermögen des Subfonds beitragen, was zu einer effizienteren Bewirtschaftung des Vermögens bzw. einer Reduktion der Liquidationswahrscheinlichkeit des Subfonds oder einer Senkung der fixen Kosten pro rata für alle Anleger führen kann) und alle Anleger ihren fairen Anteil an den Gebühren und Kosten des Subfonds übernehmen.

Das objektive Kriterium zur Gewährung von Rabatten ist:

- Das vom Anleger gehaltene Gesamtvermögen in der rabattberechtigten Aktienklasse des Subfonds;

Zusätzliche Kriterien können sein:

- das vom Anleger in kollektiven Kapitalanlagen der UBS gehaltene Gesamtvolumen und/oder
- die Region, in welcher der Anleger domiziliert ist.

Auf Anfrage des Anlegers legen die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

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.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abgabe der «Abonnementsabgabe».

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der

Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Aktionär und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

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

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

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

Bestimmte Kommissionen und Gebühren können im Rahmen der Anlage in bestehende Fonds doppelt bzw. bei der Anlage in Dach-Hedgefonds, Rohstoff-Dachfonds und Immobilien-Dachfonds dreifach anfallen (zum Beispiel Gebühren der Verwahrstelle und der zentralen Administrationsstelle sowie Verwaltungs-/Beratungskommissionen und Ausgabe-/Rücknahmekommissionen der OGA und/oder OGAW, in die investiert wurde). Diese Kommissionen und Gebühren werden sowohl auf Ebene der Zielfonds als auch auf der Ebene des Dachfonds selbst in Rechnung gestellt.

Die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, darf, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen und exklusive eventuell anfallender Performance-Gebühren, höchstens 3%, in Bezug auf Funds of Hedge Funds, Funds of Commodities Funds und Funds of Real Estate Funds höchstens 4.5%, 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 belasten werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für institutionelle Anteilklassen nur eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr fällig, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Transaktionsgebühren auf Zeichnungen und Rücknahmen.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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 bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vom 17. Dezember 2010 vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen

Nachfolgend sind die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen per 31. Oktober 2022 pro Subfonds und jeweiliger Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Yield (CHF)	17 546 548.26 CHF	39 782 965.62 CHF
– Balanced (CHF)	20 279 154.80 CHF	36 171 486.17 CHF
– Yield (EUR)	4 077 553.98 EUR	9 840 195.51 EUR
– Balanced (EUR)	8 191 826.55 EUR	13 445 250.80 EUR
– Yield (USD)	5 113 910.68 USD	10 024 639.39 USD
– Balanced (USD)	8 668 772.44 USD	13 432 460.51 USD

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Yield (CHF)	27 960 313.90 CHF	11 171 587.99 CHF
– Balanced (CHF)	19 287 157.66 CHF	7 885 826.82 CHF
– Yield (EUR)	6 956 638.59 EUR	2 790 480.00 EUR
– Balanced (EUR)	6 045 097.26 EUR	2 524 720.00 EUR
– Yield (USD)	5 858 687.50 USD	2 495 307.01 USD
– Balanced (USD)	6 311 843.75 USD	2 626 638.96 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 Finanzterminkontrakte).

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Yield (CHF)	888 898.39 CHF
– Balanced (CHF)	630 831.11 CHF
– Yield (EUR)	231 923.12 EUR
– Balanced (EUR)	202 932.73 EUR
– Yield (USD)	200 568.56 USD
– Balanced (USD)	200 568.56 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Yield (CHF) P-acc	1.98%
– Yield (CHF) P-dist	1.98%
– Yield (CHF) Q-acc	1.12%
– Yield (CHF) Q-dist	1.12%
– Balanced (CHF) P-acc	2.16%
– Balanced (CHF) P-dist	2.16%
– Balanced (CHF) Q-acc	1.23%
– Balanced (CHF) Q-dist	1.23%
– Yield (EUR) P-acc	1.99%
– Yield (EUR) P-dist	1.99%
– Yield (EUR) Q-acc	1.14%

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Yield (EUR) Q-dist	1.14%
– Balanced (EUR) P-acc	2.18%
– Balanced (EUR) P-dist	2.18%
– Balanced (EUR) Q-acc	1.24%
– Balanced (EUR) Q-dist	1.25%
– Yield (USD) P-acc	1.99%
– Yield (USD) P-dist	1.99%
– Yield (USD) Q-acc	1.13%
– Yield (USD) Q-dist	1.14%
– Balanced (USD) P-4%-mdist	2.18%
– Balanced (USD) P-acc	2.18%
– Balanced (USD) (JPY hedged) P-acc	2.23%
– Balanced (USD) P-dist	2.18%
– Balanced (USD) Q-acc	1.25%
– Balanced (USD) Q-dist	1.25%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Yield (CHF)	70.34%
– Balanced (CHF)	51.14%
– Yield (EUR)	73.73%
– Balanced (EUR)	44.91%
– Yield (USD)	54.83%
– Balanced (USD)	48.56%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Geschäftsjahres angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Oktober 2022 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Transaktionskosten
– Yield (CHF)	25 738.99 CHF
– Balanced (CHF)	22 478.18 CHF
– Yield (EUR)	6 425.55 EUR
– Balanced (EUR)	6 859.18 EUR
– Yield (USD)	6 251.20 USD
– Balanced (USD)	7 944.02 USD

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Anleihen, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Anleihen gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

Anleihen	Währung	Nominal
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	19 135.00
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	41 239.00

Erläuterung 12 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 13 – 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 14 – OTC-Derivate

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.

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)		
Bank of America	41 612.02 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-6 216.43 CHF	0.00 CHF
Citibank	-798 096.78 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	49 685.07 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-350 012.19 CHF	0.00 CHF
State Street	52 482.39 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-10 080 686.65 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-92 543.46 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)		
Bank of America	29 674.15 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	-5 279.43 CHF	0.00 CHF
Citibank	-511 418.10 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	34 893.98 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-509 663.71 CHF	0.00 CHF
State Street	17 494.13 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-5 999 756.29 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-47 442.99 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)		
Barclays	39 549.96 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	3 041.13 EUR	0.00 EUR
Citibank	-1 179 856.62 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	13 336.20 EUR	0.00 EUR
HSBC	581 629.32 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	39 660.13 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-50 591.03 EUR	0.00 EUR
State Street	-22 204.76 EUR	0.00 EUR
UBS AG	27 890.00 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	4 853.83 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.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)		
Barclays	-147 738.86 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	9 120.73 EUR	0.00 EUR
Citibank	-942 310.07 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	11 663.20 EUR	0.00 EUR
HSBC	474 586.15 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-36 486.50 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-58 978.08 EUR	0.00 EUR
State Street	-25 165.40 EUR	0.00 EUR
UBS AG	4 055.97 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-8 447.94 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)		
Canadian Imperial Bank	35 527.19 USD	0.00 USD
Citibank	188 076.25 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	11 385.60 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	72 920.28 USD	0.00 USD
UBS AG	-21 248.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	41 539.13 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)		
Canadian Imperial Bank	40 013.51 USD	0.00 USD
Citibank	270 156.94 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	12 047.00 USD	0.00 USD
JP Morgan	-212.92 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	212 338.58 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-2 561.86 USD	0.00 USD
UBS AG	-105 103.52 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-251 499.10 USD	0.00 USD

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Fremdkapitaleinsatz

Gemäss Gesetz vom 12. Juli 2013 ist den Investoren der Fremdkapitaleinsatz zum Geschäftsjahresende darzulegen.

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Commitment-Methode (in %)	Brutto-Methode (in %)
– Yield (CHF)	133.84	199.70
– Balanced (CHF)	139.81	196.04
– Yield (EUR)	132.70	188.01
– Balanced (EUR)	142.20	192.68
– Yield (USD)	137.02	142.10
– Balanced (USD)	146.53	152.01

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite- Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 («SFTR») zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls einschliesslich Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, der Branch Manager und der Independent Director.

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 58 080, wovon EUR 17 733 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)*

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

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

