

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. OKTOBER 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Wichtiger Hinweis

Zum 01.05.2025 wurden das Verwaltungs- und Verfügungsrecht von der Kapitalverwaltungsgesellschaft UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Frankfurt auf die Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt übertragen. Zum 01.05.2025 wurden nach Anpassung die Allgemeinen Anlagebedingungen übernommen und die jeweiligen Besonderen Anlagebedingen geändert.

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Vermögensübersicht zum 31.10.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.091.984,92	100,46
1. Investmentanteile	13.442.019,47	95,83
EUR	12.295.682,40	87,66
JPY	289.470,51	2,06
USD	856.866,56	6,11
2. Bankguthaben	649.965,45	4,63
II. Verbindlichkeiten	-65.223,45	-0,46
III. Fondsvermögen	14.026.761,47	100,00

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.442.019,47	95,83
Investmentanteile							EUR	13.442.019,47	95,83
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.442.019,47	95,83
Focused - High Grade Bond USD Nam.-An.EUR hed.F-acc o.N.	LU1132652998	ANT		1.086	102	62 EUR	101,060	109.751,16	0,78
Focused-High Grade Bond EUR Act. Nom. U-X EUR Acc. oN	LU2397253688	ANT		11	0	0 EUR	10.150,670	111.657,37	0,80
Focused-High Grade L.T.Bd EUR Act. Nom. U-X EUR Acc. oN	LU2397253845	ANT		18	1	1 EUR	9.125,550	164.259,90	1,17
Focused-High Grade L.T.Bd USD Nam.-An.EUR hed.F-acc.o.N.	LU1140787190	ANT		4.350	509	466 EUR	103,070	448.354,50	3,20
UBS Core MSCI EMU UCITS ETF Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950668870	ANT		55.517	1.289	6.224 EUR	36,925	2.049.965,22	14,61
UBS FdSo-UBS MSCI USA SF Index Reg. Shs A hgd EUR Acc. oN	IE00BMBX8P21	ANT		8.596	198	1.880 EUR	183,637	1.578.545,37	11,25
UBS LB-USD Inv.Gr.Corp.USD Act. Nom. Hgd U-X- EUR Acc. oN	LU2337795806	ANT		69	9	9 EUR	10.134,500	699.280,50	4,99
UBS MSCI EMU Value UCITS ETF Inhaber-Ant.(EUR) A-dis o.N.	LU0446734369	ANT		38.533	2.332	4.178 EUR	54,620	2.104.672,46	15,00
UBS(L.)Bd-Em.Eco.Corpor.(USD) Act.Nom. I-B hgd EUR Acc. oN	LU2895767387	ANT		2.646	216	249 EUR	107,310	283.942,26	2,02
UBS(L)Bd-EUR Corporaret.(EUR) Actions Nom. U-X-Acc. o.N.	LU0396345034	ANT		43	7	6 EUR	13.076,660	562.296,38	4,01
UBS(L)FS U.MSCI CH 20/35 U.ETF Namens-Ant.H-EUR A Acc. o.N.	LU1169830103	ANT		15.950	808	18.340 EUR	17,078	272.394,10	1,94
UBS(L)FS-MSCI UK UCITS ETF Namens-Ant.H-EUR A Acc. o.N.	LU1169821292	ANT		21.722	22.250	8.329 EUR	19,922	432.745,68	3,09
UBS(L)FS-UBS MSCI EMU S.Cap UE Inhaber-Anteile EUR dis o.N.	LU0671493277	ANT		5.094	199	586 EUR	138,260	704.296,44	5,02
UBS(Lux)Em.Eco.-Gl.Bonds (USD) Nam.-An.(EUR-H.)I-X-acc o.N.	LU0674194641	ANT		3.056	184	383 EUR	139,460	426.189,76	3,04
UBS(Lux)Eq.-Eur.Countr.Opp.EUR Nam.-Ant.I-X-acc (INE)o.N.	LU0401311674	ANT		2.780	0	129 EUR	284,240	790.187,20	5,63
UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215451524	ANT		59.207	4.346	3.938 EUR	26,300	1.557.144,10	11,10
UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Namens-Anteile A Acc. JPY o.N.	LU0950671825	ANT		11.384	0	1.877 JPY	4.520,500	289.470,51	2,06
UBS Core MSCI EM UCITS ETF Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674175	ANT		33.119	11.485	17.776 USD	15,008	430.681,88	3,07
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60	ANT		1.404	0	487 USD	123,350	150.059,27	1,07
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT		7.804	7.804	0 USD	40,835	276.125,41	1,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.442.019,47	95,83

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Vermögensaufstellung zum 31.10.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	649.965,45	4,63	
Bankguthaben							EUR	649.965,45	4,63	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE			EUR	647.633,79			%	100,000	647.633,79	4,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
UBS Europe SE			CHF	702,83			%	100,000	758,75	0,01
UBS Europe SE			GBP	15,13			%	100,000	17,23	0,00
UBS Europe SE			JPY	40.739,00			%	100,000	229,16	0,00
UBS Europe SE			USD	1.530,94			%	100,000	1.326,52	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.223,45	-0,46	
Verwaltungsvergütung			EUR	-55.795,00				-55.795,00	-0,40	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.497,42				-5.497,42	-0,04	
Depotgebühren			EUR	-931,03				-931,03	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	14.026.761,47	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	197,37		
Ausgabepreis							EUR	209,21		
Anteile im Umlauf							STK	71.068		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9263000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8782000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	177,7776000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1541000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

UBS Key S.SICAV-Dig.Transf.Th. Act. Nom. F USD Acc. oN	LU2198972270	ANT	0	934	
UBS(Lux)Eq.S.-Lg Term Th.(USD) Act. Nom. F USD Acc. oN	LU2080290617	ANT	0	1.134	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	197,37
Ausgabepreis	EUR	209,21
Anteile im Umlauf	STK	71.068

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. November 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht UBS (D) Euro Aktiv-Dynamik

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4, Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 21 79 - 0
Telefax: (069) 21 79 - 6522
www.ubs.com

Rechtsform: Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea)
Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand 31.12.2024)

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A., Germany Branch

Postanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 1369-5000
www.ubs.com/deutschlandfonds

WKN / ISIN: A0M6TU / DE000A0M6TU5