

Halbjahresbericht 2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2022

UBS (Lux) Strategy SICAV
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (EUR)

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
UBS (Lux) Strategy SICAV	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	13	K-1-mdist LU1917361419 (HKD) K-1-mdist LU1917362060 P-acc LU1917362490 P-mdist LU1917361179 (HKD) P-mdist LU1917361765 (SGD hedged) P-mdist LU1919997111 Q-acc LU1917360957 (HKD) Q-acc LU1917361682 Q-mdist LU1917361252 (HKD) Q-mdist LU1917361849 (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	35	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	40	P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	45	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	50	I-A3-acc LU2181696944 K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	55	K-1-acc LU1097765488 P-6%-mdist LU2536444438 (HKD) P-6%-mdist LU2536444511 P-acc LU0994951548 P-dist LU0994670023 Q-acc LU1240801693 Q-dist LU1240801776
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	60	K-1-acc LU1622990858 P-4%-mdist LU1599185995 (HKD) P-4%-mdist LU1647379343 P-acc LU1599185649 (CHF hedged) P-acc LU1599186027 (EUR hedged) P-acc LU1599186530 (GBP hedged) P-acc LU1616912249 (SGD hedged) P-acc LU1599186704 (SGD hedged) P-mdist LU1637863462 Q-4%-mdist LU1891428200 Q-acc LU1599185722 (CHF hedged) Q-acc LU1599186373 (EUR hedged) Q-acc LU1599186613 (GBP hedged) Q-acc LU1616912322 (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	78	K-1-acc LU1622991310 (EUR hedged) K-1-acc LU1622991401 P-4%-mdist LU1599188155 P-acc LU1599187934 (CHF hedged) P-acc LU1599188239 (EUR hedged) P-acc LU1599188403 (GBP hedged) P-acc LU1616912678 (SGD hedged) P-acc LU1599188668 Q-4%-mdist LU1898250995 Q-acc LU1599188072 (CHF hedged) Q-acc LU1599188312 (EUR hedged) Q-acc LU1599188585 (GBP hedged) Q-acc LU1616912751

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	96	K-1-4%-mdist K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist P-acc (HKD) P-acc (AUD hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc (HKD) Q-acc (CAD hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc (SGD hedged) Q-acc	LU1717044132 LU1616912835 LU1622991153 LU1599187181 LU1647379426 LU1599186969 LU1603467017 LU1603467363 LU1603467108 LU1599187264 LU1599187421 LU1611257418 LU1599187777 LU1895574181 LU1891428119 LU1599187009 LU1891428465 LU1891428895 LU1599187348 LU1599187694 LU1616912595 LU1599187850 LU1891428036
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	116	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	122		
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	133		
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	135		

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

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

Der Verkaufsprospekt, das 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 Belgien, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur*, in Spanien, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 24. Mai 1993 gegründet und im Oktober 2006 an die Anforderungen des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 30. November 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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.

Zur Zeit werden folgenden Aktienklassen angeboten:

«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 0.1 auf. 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 Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare

Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG, bzw. einem von dieser ermächtigten 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 maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Aktien von Klassen mit 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 oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar.

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 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 dem Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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; oder
- (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.

«I-A3»

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 dieses Umbrellafonds 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 Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks 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.

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 dieses Umbrellafonds 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 Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«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 Verkaufsprospekts.

«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 Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«PF»

Aktienklassen mit Namensbestandteil «PF» unterscheiden sich von den übrigen Aktienklassen dadurch, dass neben der pauschalen Verwaltungskommission auch ein Erfolgshonorar (auch Performance Fee oder Performancegebühr genannt) an den Portfolio Manager zu entrichten ist, sofern die in Abschnitt «Kosten zu Lasten der Gesellschaft» benannten Voraussetzungen gegeben sind.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Aktien von Klassen mit dem 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 dem 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 maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 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 dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze

zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

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

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

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

Die 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.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 30. November um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 30. November 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.

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

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

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.

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	30.11.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 818 307 426.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	58 131 279.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 876 438 705.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	127 458 780.19*
Andere liquide Mittel (Margins)	7 575 878.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	23 779 234.35
Forderungen aus Zeichnungen	2 174 868.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	115 198.39
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	278.31
Forderungen aus Dividenden	1 070 570.50
Vorausbezahlte Kosten	316 435.08
Sonstige Forderungen	967 582.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	751 776.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 150 157.57
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	3 099 939.30
Total Aktiva	3 045 899 405.60
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-113 704.65
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-22 966 600.95
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 190 805.38
Kontokorrentkredit	-624.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 777 838.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 213 017.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 078 941.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-121 956.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 061 226.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 262 124.67
Total Passiva	-33 524 717.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 012 374 688.55

* Zum 30. November 2022 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 1 116 884.38 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.6.2022-30.11.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	547 148.02
Zinsen auf Wertpapiere	189 852.18
Dividenden	5 540 610.58
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 444.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	84 705.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	565 545.46
Retrozessionen	34 120.22
Total Erträge	6 980 426.72
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-28 386.38
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 599 833.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-363 153.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-474 865.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-106 775.04
Total Aufwendungen	-21 573 014.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 592 587.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-24 671 103.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 126 560.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	456 275.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-78 306 357.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 036 869.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-13 071 528.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	29 929 883.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 573 139.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-100 165 727.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-105 074 666.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 357 558.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	49 434.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	29 468 726.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-40 728 560.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	955 538.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-116 687 084.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-216 852 811.15

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 761 010 625.37*
Zeichnungen	62 970 418.77
Rücknahmen	-576 873 523.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-513 903 104.24
Ausbezahlte Dividende	-17 880 021.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-14 592 587.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 573 139.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-116 687 084.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-216 852 811.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 012 374 688.55

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 3 622 450 151.10.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		481 816 696.11	565 718 810.87	530 090 612.88
Klasse K-1-mdist	LU1917361419			
Aktien im Umlauf		12.8700	14.0000	7.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 421 745.46	4 746 477.61	5 497 899.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 421 745.46	4 746 477.61	5 509 994.61
Klasse (HKD) K-1-mdist	LU1917362060			
Aktien im Umlauf		2.0090	2.4090	1.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		35 188 482.89	37 967 347.69	43 504 513.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		35 188 482.89	37 967 347.75	43 600 223.24
Klasse P-acc	LU1917362490			
Aktien im Umlauf		467 607.9670	568 304.2870	474 026.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.52	110.99	122.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.52	110.99	122.60
Klasse P-mdist	LU1917361179			
Aktien im Umlauf		2 490 873.9320	2 662 604.3150	2 182 895.0430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.97	93.56	108.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.97	93.56	109.10
Klasse (HKD) P-mdist	LU1917361765			
Aktien im Umlauf		94 671.9530	108 943.6470	115 586.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		865.19	935.56	1 076.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		865.19	935.56	1 079.03
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1919997111			
Aktien im Umlauf		460 650.5450	500 905.9620	382 399.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		86.28	93.06	108.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		86.28	93.06	108.54
Klasse Q-acc	LU1917360957			
Aktien im Umlauf		126 405.7870	220 937.1440	165 449.0320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.63	113.80	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.63	113.80	124.76
Klasse (HKD) Q-acc²	LU1917361682			
Aktien im Umlauf		-	-	1 888.9480
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		-	-	1 231.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		-	-	1 234.39
Klasse Q-mdist	LU1917361252			
Aktien im Umlauf		721 556.9040	716 818.9750	691 959.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.65	96.06	110.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.65	96.06	111.14
Klasse (HKD) Q-mdist	LU1917361849			
Aktien im Umlauf		28 748.9860	29 636.4640	24 682.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		890.49	959.30	1 095.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		890.49	959.30	1 098.11
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202			
Aktien im Umlauf		433 307.0770	442 225.6390	422 131.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		88.83	95.45	110.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		88.83	95.45	110.48

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (HKD) Q-acc war bis zum 24.2.2022 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	35.19
Vereinigte Staaten	30.26
Irland	10.35
Japan	3.38
Singapur	2.55
Grossbritannien	2.33
Australien	2.15
Frankreich	1.53
Deutschland	1.25
Schweiz	1.03
Niederlande	0.85
Spanien	0.35
Italien	0.27
Finnland	0.17
Schweden	0.11
Belgien	0.10
Hongkong	0.08
Österreich	0.06
Dänemark	0.03
Israel	0.03
Norwegen	0.03
Portugal	0.03
Argentinien	0.02
Bermuda	0.02
Neuseeland	0.02
Isle of Man	0.01
Jersey	0.01
Kanada	-0.15
Total	92.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	47.39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.70
Länder- & Zentralregierungen	4.39
Internet, Software & IT-Dienste	3.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.25
Banken & Kreditinstitute	2.57
Computer & Netzwerkausrüster	2.34
Elektronik & Halbleiter	1.99
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.85
Detailhandel, Warenhäuser	1.61
Erdöl	1.60
Energie- & Wasserversorgung	1.47
Telekommunikation	1.23
Versicherungen	1.21
Fahrzeuge	1.16
Maschinen & Apparate	0.91
Diverse Konsumgüter	0.89
Immobilien	0.78
Verkehr & Transport	0.77
Tabak & alkoholische Getränke	0.73
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.71
Biotechnologie	0.71
Gastgewerbe & Freizeit	0.66
Chemie	0.60
Bergbau, Kohle & Stahl	0.53
Gesundheits- & Sozialwesen	0.51
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.47
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Baugewerbe & Baumaterial	0.45
Diverse Dienstleistungen	0.41
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.40
Nichteisenmetalle	0.33
Diverse Handelsfirmen	0.29
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.19
Diverse Investitionsgüter	0.17
Edelmetalle und -steine	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.14
Umwelt & Recycling	0.08
Gummi & Reifen	0.07
Verpackungsindustrie	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Photo & Optik	0.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
Total	92.06

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	447 215 172.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 644 829.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	443 570 343.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 619 000.94*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	23 888 731.90
Forderungen aus Zeichnungen	2 000 000.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 047.34
Forderungen aus Dividenden	425 974.15
Vorausbezahlte Kosten	1 672.85
Sonstige Forderungen	194 128.05
Total Aktiva	486 705 898.23
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 425 150.13
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 226 112.76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 603 750.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 000.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-430 028.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 897.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-138 262.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-594 188.46
Total Passiva	-4 889 202.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	481 816 696.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	68 977.15
Zinsen auf Wertpapiere	19 377.00
Dividenden	2 169 872.67
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	22 438.76
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	96 012.50
Retrozessionen	35 131.88
Total Erträge	2 411 809.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 803 173.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-71 996.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 506.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 093.53
Total Aufwendungen	-2 950 769.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-538 959.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-23 940 857.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 161 665.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	82 105.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	4 818 754.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 310 177.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	518 931.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 669 578.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-21 208 537.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	326 035.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 258 495.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85 183.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 955 970.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 185 333.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 988 579.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 197 117.22

* Zum 30. November 2022 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	565 718 810.87
Zeichnungen	35 856 203.08
Rücknahmen	-80 886 619.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-45 030 416.62
Ausbezahlte Dividende	-13 674 580.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-538 959.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 669 578.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 988 579.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-25 197 117.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	481 816 696.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12.8700
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.0090
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	568 304.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 389.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 086.1480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	467 607.9670
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 662 604.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 338.6540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-328 069.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 490 873.9320
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 943.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 271.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 671.9530
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	500 905.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 331.8410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 587.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	460 650.5450
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 937.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 112.0780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-113 643.4350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 405.7870
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	716 818.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	199 975.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 237.9760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	721 556.9040
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 636.4640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 732.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 619.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 748.9860
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	442 225.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 635.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 554.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	433 307.0770

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	23 336.67
K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	23 344.44
K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	23 352.59
K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	23 360.96
K-1-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	23 370.43
K-1-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	23 380.08
(HKD) K-1-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	186 671.44
(HKD) K-1-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	186 767.43
(HKD) K-1-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	186 903.25
(HKD) K-1-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	186 944.05
(HKD) K-1-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	187 044.13
(HKD) K-1-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	187 120.65
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.46
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.46
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.46
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.46
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.46
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.46
(HKD) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	4.59
(HKD) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	4.60
(HKD) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	4.60
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.45
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.47
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.47
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.47
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.47
(HKD) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	HKD	4.71
(HKD) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	HKD	4.72
(HKD) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	HKD	4.72
(HKD) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	HKD	4.72
(HKD) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	HKD	4.73
(HKD) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	HKD	4.73
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.46
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.47

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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

Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	125.00	116 373.13	0.02
Total Argentinien			116 373.13	0.02

Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	2 278.00	43 616.23	0.01
AUD	APA GROUP NPV	9 443.00	70 765.30	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 618.00	108 336.39	0.02
AUD	ASX LTD NPV	2 169.00	102 363.26	0.02
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	33 535.11	0.01
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	23 008.00	381 205.24	0.08
AUD	BHP GROUP LTD NPV	50 383.00	1 535 912.86	0.32
GBP	BHP GROUP LTD NPV	10 580.00	326 017.81	0.07
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	4 997.00	58 663.99	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	18 259.00	148 081.71	0.03
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	13 282.00	959 409.89	0.20
AUD	COCHLEAR LTD NPV	493.00	70 667.90	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	16 219.00	184 108.60	0.04
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	4 216.00	78 604.99	0.02
AUD	CSL NPV	3 775.00	758 713.34	0.16
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	10 405.00	55 745.83	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 459.00	53 488.42	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	19 877.00	257 979.33	0.05
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	12 294.00	157 420.54	0.03
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	22 169.00	66 512.68	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 711.00	34 135.07	0.01
AUD	IGO LTD NPV	3 840.00	39 603.38	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	22 105.00	70 761.77	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	6 376.00	32 494.75	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	2 766.00	331 040.65	0.07
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	36 810.00	72 229.36	0.02
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	1 454.00	85 124.68	0.02
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	42 713.00	63 788.92	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	24 777.00	523 348.17	0.11
AUD	NEWCREST MINING NPV	10 927.00	144 965.85	0.03
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	8 739.00	62 036.59	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 330.00	33 072.40	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	13 469.00	70 898.69	0.01
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	14 959.00	46 684.08	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	7 434.00	31 066.15	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	11 648.00	100 394.57	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 285.00	56 633.75	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	370.00	30 554.86	0.01
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	946.00	9 718.45	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 425.00	324 850.37	0.07
AUD	SANTOS LIMITED NPV	37 756.53	187 113.05	0.04
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	45 543.00	90 585.44	0.02
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 137.00	31 599.77	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	5 564.00	120 282.08	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 498.00	47 360.10	0.01
AUD	SOUTH32 LTD NPV	42 314.00	113 917.50	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	20 431.00	51 994.03	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	10 866.00	86 741.37	0.02
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	37 617.00	100 264.58	0.02
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	19 376.00	59 819.85	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	23 432.00	224 244.54	0.05
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	9 703.00	89 673.77	0.02
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	34 618.00	47 062.86	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	13 253.00	431 084.69	0.09
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	27 427.00	436 604.08	0.09
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 057.00	40 341.68	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	12 853.00	320 979.42	0.07
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 912.00	47 589.32	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 033.00	208 522.82	0.04
Total Australien			10 350 332.88	2.15

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 963.00	90 305.25	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 840.00	95 030.93	0.02
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	570.00	50 502.79	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 147.00	30 658.98	0.01
Total Österreich			266 497.95	0.06

Belgien

EUR	AGEAS NPV	1 505.00	59 614.01	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 402.00	196 335.82	0.04
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	160.00	22 405.18	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	282.00	22 247.48	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	962.00	52 240.20	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	95.00	17 675.49	0.00
EUR	SOFINA NPV	70.00	14 818.72	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	283.00	27 355.78	0.01
EUR	UCB NPV	470.00	37 156.57	0.01
EUR	UMICORE NPV	797.00	28 065.58	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	592.00	15 421.69	0.00
Total Belgien			493 336.52	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 016.00	60 868.56	0.01
USD EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	29 400.78	0.01
Total Bermuda		90 269.34	0.02
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	305.00	14 411.96	0.00
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	226.00	25 395.62	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 832.00	73 161.08	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 152.00	27 259.84	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 317.00	36 546.09	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	414.00	23 175.08	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	389.00	11 199.13	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	339.00	128 925.09	0.03
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 270.00	13 864.13	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 070.00	65 374.42	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 710.00	137 798.41	0.03
CAD ROGERS COMMS INC CLASS 'B' COM CAD1.62478	1 416.00	64 632.35	0.01
CAD SAPUTO INC COM	1 053.00	25 942.47	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 877.00	50 825.90	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 316.00	108 889.75	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 826.00	38 575.38	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	200.00	20 806.96	0.00
Total Kanada		866 783.66	0.18
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER 'B' DKK1000	21.00	44 623.95	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A' DKK1000	13.00	27 048.47	0.00
DKK CARLSBERG SER 'B' DKK20	405.00	50 088.87	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	409.00	29 872.28	0.01
Total Dänemark		151 633.57	0.03
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	1 123.00	57 537.34	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 756.00	27 509.72	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER 'B'	2 128.00	44 895.54	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 709.00	132 520.68	0.03
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 603.00	81 437.10	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	22 127.00	106 009.60	0.02
EUR ORION CORP SER 'B' NPV	954.00	49 841.20	0.01
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	1 886.00	94 260.79	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER 'R'	4 593.00	66 090.33	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 398.00	158 358.17	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER 'B' EUR3.50	1 696.00	14 385.91	0.00
Total Finnland		832 846.38	0.17
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	1 193.00	30 979.55	0.01
EUR ADP EUR3	175.00	26 442.70	0.01
EUR AIR LIQUIDE (L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 077.00	295 594.95	0.06
EUR AIRBUS EUR1	2 221.00	249 724.31	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 538.00	39 368.34	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	545.00	30 022.02	0.01
EUR ARKEMA EUR10	449.00	38 889.76	0.01
EUR AXA EUR2.29	14 951.00	415 953.91	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	195.00	19 287.09	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 305.00	236 836.13	0.05
EUR BOLLORE EURO.16	3 753.00	20 712.52	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 631.00	49 641.86	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	931.00	23 984.28	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	630.00	110 924.19	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 224.00	37 612.29	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 854.00	83 507.94	0.02
EUR COVIVIO EUR3	156.00	8 882.58	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 106.00	40 628.61	0.01
EUR DANONE EURO.25	5 063.00	261 072.95	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	160.00	24 909.29	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 498.00	90 240.93	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 029.00	55 603.08	0.01
EUR EDF EURO.5	2 250.00	27 800.55	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	253.00	24 471.51	0.02
EUR ENGIE EUR1	7 125.00	106 522.44	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 129.00	206 106.79	0.04
EUR EURAZEO NPV	237.00	14 605.02	0.00
EUR GECINA EUR7.50	154.00	14 786.29	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 416.00	23 087.18	0.00
EUR HERMES INTL NPV	122.00	193 764.69	0.04
EUR IPSEN EUR1	203.00	22 406.83	0.00
EUR KERING EUR4	285.00	166 503.67	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	899.00	20 345.90	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	951.00	347 419.15	0.07
EUR LA FRANÇAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	574.00	22 588.75	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	945.00	75 389.53	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 084.00	822 930.46	0.17
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	5 377.00	147 961.04	0.03
EUR ORANGE EUR4	7 267.00	73 088.74	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	788.00	153 307.27	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 794.00	115 264.79	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	154.99	26 299.34	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	746.00	26 738.22	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 268.00	153 303.11	0.03
EUR SANOFI EUR2	9 268.00	825 261.02	0.17
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	110.00	36 617.44	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 103.00	300 810.97	0.06
EUR SEB SA EUR1	144.00	11 149.87	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 096.00	76 475.24	0.02
EUR SODEXO EUR4	384.00	36 256.86	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	212.00	47 018.76	0.01
EUR THALES EUR3	393.00	49 428.30	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	9 723.00	603 780.72	0.13
EUR UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	307.00	8 402.01	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 021.00	53 236.45	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	801.00	14 639.31	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 430.00	61 500.38	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 084.00	207 326.29	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 607.00	23 031.27	0.00
EUR WENDEL EUR4	167.00	15 209.11	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	928.00	42 950.41	0.01
Total Frankreich		7 388 604.96	1.53
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	641.00	80 692.29	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 356.00	706 132.53	0.15
EUR BASF SE NPV	7 444.00	371 853.63	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 882.00	221 359.47	0.05
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 307.00	116 151.90	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	280.00	23 828.16	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	232.00	8 210.26	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	439.00	46 987.10	0.01
EUR BRENTTAG AG	654.00	40 390.00	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	145.00	19 282.00	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	4 231.00	34 877.74	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	394.00	23 237.47	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 652.00	64 926.48	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 695.00	54 748.70	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	628.00	26 492.03	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 864.00	81 959.53	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	733.00	132 757.61	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 291.00	18 062.32	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 923.00	308 614.00	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 880.00	257 360.28	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	443.00	49 627.48	0.01
EUR E.ON SE NPV	8 683.00	81 572.67	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 693.00	32 641.38	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 962.00	60 039.55	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 764.00	48 241.00	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 195.00	47 839.19	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	211.00	39 453.72	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	519.00	27 852.32	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	581.00	13 986.54	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	892.00	58 505.12	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 435.00	101 123.37	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 039.00	163 538.57	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	601.00	33 564.78	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	291.00	18 187.43	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 123.00	207 084.44	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	518.00	92 697.74	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	163.00	33 633.72	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	533.00	165 299.60	0.03
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	217.00	10 412.03	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 217.00	73 104.92	0.02
EUR PUMA SE NPV	336.00	16 848.37	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	38.00	23 182.57	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	159.00	31 826.07	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	5 219.00	225 697.22	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	4 066.00	437 327.73	0.09
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	93.00	34 127.96	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	314.00	16 799.19	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	6 192.00	836 605.29	0.17
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 493.00	24 304.20	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 075.00	56 074.22	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	522.00	58 558.15	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	3 811.00	8 978.11	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	909.00	18 887.51	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	705.00	101 553.86	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	128.00	24 125.11	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 786.00	67 383.53	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	751.00	22 996.97	0.01
Total Deutschland		6 001 605.13	1.25
Hongkong			
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	44 728.08	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	15 104.73	0.00
HKD HANG LUNG PROP HKD1	10 000.00	18 422.91	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	7 000.00	23 047.85	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00	19 432.45	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	48 400.00	41 173.02	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	28 992.00	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 500.00	33 434.76	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	14 276.00	17 759.27	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00	10 915.38	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	66 023.96	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 200.00	11 645.12	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	7 000.00	32 284.93	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	15 332.78	0.00
Total Hongkong		378 297.24	0.08
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 727.00	519 706.11	0.11
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	302.00	34 322.30	0.01
USD APTIV PLC COM USD0.01	707.00	75 415.69	0.02
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	17 775.35	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	CRH ORD EURO.32	6 108.00	239 048.77	0.05
GBP	DCC ORD EURO.25	892.00	46 623.59	0.01
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	2 760.00	451 122.00	0.09
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	3 632.00	125 651.38	0.03
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	749.00	108 547.50	0.02
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CLFS EURO.5	5 718.00	111 816.86	0.02
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	135.00	21 182.85	0.00
EUR	KERRY GROUP "A"ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	634.00	59 104.34	0.01
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	644.00	35 435.78	0.01
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	8 838.00	698 555.52	0.15
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	368.00	16 843.36	0.00
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 869.00	65 872.75	0.01
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	297.00	55 164.78	0.01
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	673.00	120 076.66	0.03
Total Irland			2 802 265.59	0.58
Isle of Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	32 591.41	0.01
Total Isle of Man			32 591.41	0.01
Israel				
ILS	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	5 151.00	48 698.84	0.01
ILS	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	6 354.00	56 591.72	0.01
USD	SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	151.00	45 127.86	0.01
Total Israel			150 418.42	0.03
Italien				
EUR	AMPLIFON EURO.02	337.00	9 316.74	0.00
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	8 840.00	154 189.68	0.03
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 825.00	18 838.10	0.00
EUR	DIASORIN SPA EUR1	109.00	14 247.83	0.00
EUR	ENEL EUR1	32 728.00	173 007.51	0.04
EUR	ENI SPA EUR1	9 282.00	136 897.50	0.03
EUR	FERRARI INV EURO.01(NEW)	497.00	108 436.87	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	5 852.00	93 033.90	0.02
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 886.00	18 444.36	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	66 933.00	146 243.07	0.03
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	3 129.00	29 685.44	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	777.00	39 241.87	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 879.00	16 259.33	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 521.00	14 699.40	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	1 057.00	36 350.56	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	689.00	28 831.19	0.01
EUR	SNAM EUR1	15 109.00	75 731.39	0.02
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	3 851.16	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	11 089.00	83 464.04	0.02
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 434.00	99 691.15	0.02
Total Italien			1 300 461.09	0.27
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	700.00	45 800.49	0.01
JPY	AEON CO LTD NPV	2 600.00	52 599.97	0.01
JPY	AGC INC NPV	1 800.00	59 337.82	0.01
JPY	AISIN CORPORATION NPV	1 100.00	29 679.66	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 800.00	55 919.45	0.01
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	4 000.00	126 071.38	0.03
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	400.00	6 919.88	0.00
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	9 100.00	66 453.35	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	15 600.00	237 901.68	0.05
JPY	AZBIL CORP NPV	500.00	14 959.87	0.00
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	900.00	58 338.11	0.01
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	4 800.00	177 738.28	0.04
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	2 300.00	36 492.76	0.01
JPY	CANON INC NPV	4 300.00	98 979.50	0.02
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	800.00	23 935.79	0.01
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	600.00	71 506.38	0.02
JPY	CHIBA BANK NPV	3 800.00	22 711.77	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	3 100.00	28 614.02	0.01
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	2 500.00	64 927.62	0.01
JPY	CONCORDIA FINANZIA NPV	2 500.00	8 545.94	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	1 700.00	14 972.77	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 500.00	30 539.63	0.01
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	4 100.00	74 733.77	0.02
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	20 180.59	0.00
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	6 900.00	223 406.91	0.05
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 000.00	160 563.28	0.03
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	200.00	21 957.86	0.00
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	4 400.00	99 610.15	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	14.00	30 851.37	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	6 800.00	29 628.78	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	1 900.00	102 311.88	0.02
JPY	DENTSU GROUP INC NPV	1 000.00	31 532.18	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	200.00	58 191.20	0.01
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 400.00	78 367.49	0.02
JPY	EISAI CO NPV	900.00	60 189.19	0.01
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	13 400.00	44 749.89	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	700.00	102 160.67	0.02
JPY	FAST RETAILING CO NPV	200.00	115 823.42	0.02
JPY	FUJII ELECTRIC CO L NPV	500.00	20 137.59	0.00
JPY	FUJII FILM HLD CORP NPV	1 400.00	73 391.14	0.02
JPY	FUJITSU NPV	800.00	105 862.12	0.02
JPY	GLP J-REIT REIT	19.00	20 968.90	0.00
JPY	GMO PAYMENT GATEWAY NPV	100.00	8 714.35	0.00
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 100.00	10 492.33	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	20 524.58	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 100.00	33 818.26	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	27 476.00	0.01
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	200.00	26 085.71	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	9 201.66	0.00
JPY HITACHI NPV	3 800.00	198 768.81	0.04
JPY HONDA MOTOR CO NPV	13 800.00	331 896.23	0.07
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	600.00	19 929.77	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 400.00	141 063.49	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	800.00	6 610.29	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	19 743.44	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	13 931.49	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 400.00	22 002.29	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 900.00	42 845.78	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 400.00	56 568.73	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	200.00	7 553.39	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	10 100.00	310 295.97	0.06
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	600.00	14 404.47	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	9 792.89	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 800.00	39 640.25	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	35.00	27 615.74	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	2 400.00	18 076.54	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	9 800.00	75 708.76	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00	3 277.91	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	7.00	30 550.38	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	9 300.00	187 646.19	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	21 871.86	0.00
JPY JSR CORP NPV	600.00	12 353.45	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	3 600.00	39 988.53	0.01
JPY KAKAKU.COM INC NPV	500.00	8 700.01	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 200.00	26 739.29	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 600.00	140 888.63	0.03
JPY KDDI CORP NPV	13 000.00	382 994.12	0.08
JPY KEIO CORPORATION NPV	300.00	11 007.60	0.00
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	8 416.94	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	800.00	327 590.66	0.07
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00	33 194.78	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	700.00	24 580.77	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	6 300.00	97 746.17	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	300.00	18 274.33	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	10 247.96	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	780.00	13 275.76	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 200.00	18 618.32	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 900.00	88 849.79	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	300.00	13 866.99	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 384.12	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	4 700.00	68 374.66	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	400.00	17 486.03	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	2 500.00	125 071.66	0.03
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	25 028.67	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	54 038.27	0.01
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 300.00	19 648.13	0.00
JPY M3 INC NPV	2 000.00	60 269.46	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	20 187.76	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	5 600.00	62 124.12	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	15 637.09	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	7 324.06	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	900.00	42 568.44	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	14 466.82	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 400.00	33 610.43	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	4 000.00	20 902.97	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	4 900.00	161 706.32	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	15 000.00	148 075.82	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 300.00	59 782.14	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00	14 997.85	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 300.00	50 839.19	0.01
JPY MITSUBISHI UFI FIN NPV	46 900.00	253 792.39	0.05
JPY MITSUI & CO NPV	11 900.00	339 671.06	0.07
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	1 100.00	24 437.44	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 800.00	75 610.58	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 600.00	62 698.87	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	8 830.00	108 650.64	0.02
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	6 696.29	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 400.00	99 899.67	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	2 000.00	106 980.08	0.02
JPY NEC CORP NPV	900.00	31 313.60	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 700.00	35 257.27	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 900.00	24 658.88	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 800.00	110 084.56	0.02
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	1 400.00	18 460.66	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	8 900.00	375 925.18	0.08
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	27 518.99	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	700.00	40 583.35	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	20 868.57	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	10.00	24 186.61	0.01
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	400.00	6 515.69	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	5 797.62	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 100.00	48 708.26	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	9 800.00	268 281.50	0.06
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	4 100.00	89 233.91	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	24 150.78	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 100.00	32 033.25	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 200.00	13 888.49	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	15 020.78	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00	44 618.03	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 300.00	80 213.56	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	8 800.00	31 576.32	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	22.00	27 196.50	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	1 000.00	23 792.46	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 700.00	36 499.93	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	2 500.00	37 659.45	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	4 000.00	29 353.59	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	46 653.29	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 400.00	18 079.40	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	8 400.00	31 784.43	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	5 100.00	102 555.54	0.02
JPY OMRON CORP NPV	800.00	40 384.12	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 500.00	37 795.61	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	400.00	16 568.73	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	11 509.24	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	700.00	98 925.04	0.02
JPY ORIX CORP NPV	5 100.00	80 790.81	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 700.00	41 059.19	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 100.00	36 025.51	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	3 500.00	117 636.52	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 900.00	32 460.94	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	9 600.00	87 647.99	0.02
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	500.00	11 287.09	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	15 910.85	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 900.00	183 037.84	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	5 000.00	47 154.94	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 300.00	39 311.09	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 800.00	14 008.89	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	400.00	31 102.19	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 100.00	20 637.81	0.00
JPY SCSK CORP	1 500.00	23 670.63	0.01
JPY SECOM CO NPV	1 600.00	97 291.10	0.02
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 000.00	30 844.20	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	3 100.00	42 809.95	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	5 100.00	93 820.41	0.02
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 800.00	111 947.83	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 600.00	24 423.10	0.01
JPY SHARP CORP NPV	600.00	4 183.75	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 100.00	32 951.13	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	50 265.16	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	4 200.00	22 212.99	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 500.00	188 870.57	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	49 806.51	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 700.00	70 648.56	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	900.00	6 482.01	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	88 519.42	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	22 400.00	240 389.85	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 700.00	200 475.85	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 600.00	112 895.23	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	5 000.00	403 289.38	0.08
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	8 872.01	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 400.00	40 444.32	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 200.00	17 397.16	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	4 500.00	16 059.91	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 600.00	74 073.38	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	3 100.00	35 556.47	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 900.00	63 247.10	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 200.00	174 140.75	0.04
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 300.00	41 057.04	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 400.00	37 282.50	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	800.00	26 745.02	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 400.00	49 291.96	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	800.00	47 688.12	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 100.00	25 102.48	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 800.00	53 726.53	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 800.00	168 338.83	0.04
JPY TDK CORP NPV	1 600.00	55 955.28	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	2 800.00	81 126.56	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 200.00	33 452.77	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	11 860.40	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00	22 746.17	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	14 800.00	299 839.47	0.06
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 800.00	24 317.04	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 200.00	387 759.78	0.08
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 200.00	57 927.48	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 300.00	28 828.29	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	800.00	12 223.02	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 400.00	23 289.67	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 700.00	57 137.74	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	2 700.00	31 403.90	0.01
JPY TOTO LTD NPV	400.00	13 601.83	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	500.00	27 984.81	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	86 500.00	1 246 296.76	0.26
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 800.00	67 464.53	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	1 300.00	63 444.17	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 700.00	61 925.61	0.01
JPY USS CO LTD NPV	1 400.00	23 035.69	0.01
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	700.00	15 149.78	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	800.00	33 458.51	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	700.00	43 894.22	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	600.00	23 262.15	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 200.00	53 841.19	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 500.00	24 648.85	0.01
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	900.00	28 669.20	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00	20 227.89	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	9 000.00	24 089.87	0.00
JPY ZOZO INC NPV	738.00	18 114.16	0.00
Total Japan		16 309 490.04	3.38
Jersey			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	1 000.00	9 790.00	0.00
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	288.00	22 129.92	0.01
Total Jersey		31 919.92	0.01
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	3 840.00	102 049.02	0.02
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	4 805.00	11 354.44	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 109.00	75 843.79	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	1 916.00	32 975.51	0.01
Total Luxemburg		222 222.76	0.05
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 501.00	18 909.26	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	84.00	126 604.94	0.03
EUR AEGON NV EURO.12	6 650.00	31 935.21	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	969.00	59 496.60	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	713.00	50 083.06	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	436.00	175 081.69	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	163.00	43 468.73	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 574.00	909 357.43	0.19
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 813.00	59 950.87	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	340.00	25 464.89	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	421.00	32 545.88	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	489.00	36 277.09	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	966.00	87 806.99	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	228.00	32 690.36	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 744.00	175 949.64	0.04
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	675.00	20 530.71	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	697.00	15 494.41	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	12 513.00	37 904.76	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	8 431.00	241 461.44	0.05
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	693.00	87 266.85	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 188.00	46 585.59	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 287.00	95 652.36	0.02
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	797.00	140 144.48	0.03
EUR OCI N.V. EURO.02	634.00	26 490.55	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 229.00	207 762.99	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	877.00	42 730.10	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	988.00	55 951.18	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	29 894.00	870 082.69	0.18
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	5 098.00	189 258.31	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 750.00	63 709.59	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 036.00	112 218.67	0.02
Total Niederlande		4 118 867.32	0.85
Neuseeland			
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 283.00	26 494.54	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 043.00	49 341.84	0.01
Total Neuseeland		75 836.38	0.02
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 252.00	42 904.62	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	764.00	14 496.70	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 550.00	24 907.66	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 950.00	28 194.84	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	729.00	32 899.92	0.01
Total Norwegen		143 403.74	0.03
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 204.00	47 479.10	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 703.00	20 664.93	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 407.00	52 541.39	0.01
Total Portugal		120 685.42	0.03
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 600.00	195 171.86	0.04
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	13 903.00	126 215.66	0.03
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	3 600.00	23 775.82	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00	17 021.09	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 900.00	111 566.81	0.02
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	800.00	10 099.98	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 400.00	28 125.23	0.01
Total Singapur		511 976.45	0.11
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	94.00	18 041.12	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	784.00	21 844.06	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	285.00	36 182.42	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 723.00	90 939.70	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	67 280.00	197 467.97	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 380.00	135 098.89	0.03
EUR CAIXABANK SA EUR1	17 644.00	64 711.37	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 178.00	73 108.03	0.02
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 202.00	27 289.95	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 364.00	24 198.55	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 793.00	50 901.88	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 850.00	48 764.22	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	7 382.00	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	47 879.00	531 439.04	0.11
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 093.00	104 768.93	0.02
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	523.00	14 421.22	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	3 687.00	63 759.19	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 250.00	80 003.81	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	1 254.00	23 280.00	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	20 197.00	74 553.10	0.02
Total Spanien		1 688 155.45	0.35
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A NPV (POST SPLIT)	11 244.00	136 187.39	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B NPV (POST SPLIT)	6 525.00	71 565.86	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 156.00	42 049.96	0.01
SEK ESSITY AB SER'B NPV	2 630.00	63 038.32	0.01
SEK HUSQVARNA AB SER'B NPV	2 012.00	15 271.41	0.00
SEK SECURITAS SER'B NPV	1 975.00	15 812.89	0.00
SEK SKF AB SER'B NPV	1 717.00	27 911.43	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 162.00	18 818.51	0.00
SEK VOLVO AB SER'A NPV (POST SPLIT)	861.00	16 131.94	0.00
SEK VOLVO AB SER'B NPV (POST SPLIT)	6 390.00	115 038.94	0.03
Total Schweden		521 826.65	0.11
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 623.00	204 094.76	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	646.00	21 595.49	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	186.00	27 780.43	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	1 170.00	256 920.30	0.05
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 788.00	42 905.98	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	31.00	21 214.38	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	333.00	30 965.67	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	40 541.00	272 059.37	0.06
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 370.00	121 292.26	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	221.00	53 026.08	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	11 531.00	1 359 635.31	0.28
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	9 096.00	798 614.96	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	96.00	93 203.88	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	110.00	43 688.27	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 955.00	954 656.52	0.20
CHF SGS LTD CHF1 (REGD)	28.00	64 654.95	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 248.00	110 319.14	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	111.00	59 207.77	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	944.00	119 057.28	0.03
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	622.00	295 674.42	0.06
Total Schweiz		4 950 567.22	1.03
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	225.00	0.00	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.00	0.00
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	7 907.00	126 980.78	0.03
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	6 993.00	16 189.56	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	356.00	8 589.44	0.00
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	9 862.00	121 795.70	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	10 443.00	423 776.08	0.09
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	3 632.00	60 922.54	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	1 701.00	100 779.61	0.02
GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 711.00	32 214.93	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	6 376.00	847 854.30	0.18
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	5 054.00	34 054.42	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	699.00	26 479.89	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	12 589.00	66 610.53	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	25 940.00	254 117.15	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	67 292.00	129 214.58	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	4 976.00	23 567.38	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	638.00	28 955.76	0.01
GBP BP ORD USD0.25	77 173.00	457 229.00	0.09
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	8 746.00	353 193.38	0.07
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 337.00	10 973.89	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 835.00	30 122.26	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	1 661.00	60 292.03	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	1 260.00	32 666.63	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 503.00	79 794.27	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	7 794.00	173 756.69	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	546.00	44 176.72	0.01
GBP DIA GEO ORD GBP0.28 101/108	9 250.00	419 482.62	0.09
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	34 120.00	571 632.19	0.12
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	22 673.00	76 710.62	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	1 425.00	36 859.55	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 817.00	28 300.80	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	1 751.00	31 570.93	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50 (UK REG)	82 700.00	501 990.43	0.10
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	8 020.00	202 959.13	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	6 966.00	50 952.86	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	503.00	28 735.12	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	653.00	31 456.25	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	11 257.00	16 898.22	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 045.00	25 997.41	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	14 979.00	43 008.60	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 816.00	13 283.14	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	24 202.00	72 516.56	0.01
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	323.00	6 485.84	0.00
USD LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	810.00	16 750.80	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 376.00	462 996.48	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	296 126.00	165 413.51	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 292.00	126 907.26	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	11 476.00	26 267.53	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	12 412.00	19 533.69	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	3 794.00	69 716.98	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	30 929.00	373 674.30	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 423.00	73 055.57	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	981.00	68 227.14	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	2 194.00	16 267.50	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	5 115.00	60 622.15	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	2 865.00	43 399.73	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	3 366.00	23 602.46	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	11 128.00	129 793.37	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	5 902.00	418 066.59	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	15 583.00	429 056.21	0.09
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	8 378.00	54 017.43	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	9 364.00	622 816.17	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	26 215.00	28 384.72	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	9 615.00	91 214.71	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	9 456.00	25 067.33	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	7 288.00	38 397.13	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 203.00	38 853.54	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	6 796.00	87 853.38	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 784.00	33 748.72	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	356.00	47 504.76	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 144.00	84 316.01	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	4 314.00	59 056.05	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	11 137.00	81 886.09	0.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	17 558.00	269 226.44	0.06
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	6 748.00	8 309.42	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	59 223.00	160 452.73	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	21 072.00	1 039 922.08	0.22
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 355.00	40 913.61	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	116 738.00	127 678.99	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	980.00	30 157.40	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USDO.000304635	328.00	80 740.48	0.02
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	3 863.00	39 821.47	0.01
Total Grossbritannien		11 316 837.72	2.35
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	3 784.00	476 670.48	0.10
USD ABBOTT LABS COM	4 711.00	506 809.38	0.11
USD ABBVIE INC COM USDO.01	11 832.00	1 907 081.76	0.40
USD ABIOMED INC COM	127.00	47 979.33	0.01
USD ACTIVISION BLIZZARD COM STK USDO.000001	2 114.00	156 330.30	0.03
USD ADOBE INC COM USDO.0001	1 285.00	443 235.05	0.09
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USDO.0001	408.00	61 603.92	0.01
USD ADVANCED MICRO DEV COM USDO.01	4 381.00	340 097.03	0.07
USD AES CORP COM	1 793.00	51 853.56	0.01
USD AFFIRM HLDGS INC COM USDO.00001 CLASS A	247.00	3 438.24	0.00
USD AFLAC INC COM USDO.10	4 178.00	300 523.54	0.06
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	875.00	135 607.50	0.03
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 515.00	469 892.40	0.10
USD AIRBNB INC USDO.0001 A	1 062.00	108 472.68	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	360.00	34 149.60	0.01
USD ALBEMARLE CORP COM USDO.01	306.00	85 064.94	0.02
USD ALCOA CORP COM USDO.01	478.00	23 962.14	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	432.00	67 223.52	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	234.00	46 018.44	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 562.00	87 940.60	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	1 817.00	243 296.30	0.05
USD ALLY FINANCIAL INC COM USDO.01	1 733.00	46 808.33	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	391.00	86 250.69	0.02
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL C	15 358.00	1 558 069.10	0.32
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	16 382.00	1 654 418.18	0.34
USD ALTRIA GROUP INC COM USDO.333333	4 935.00	229 872.30	0.05
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	25 063.00	2 419 582.02	0.50
USD AMC ENTMT HLDGS IN COM USDO.01 'A'	1 641.00	11 864.43	0.00
USD AMC ENTMT HLDGS IN PFD EQT UNIT DEP REP 1/100	1 641.00	1 594.72	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USDO.6.50	3 449.00	333 863.20	0.07
USD AMER EXPRESS CO COM USDO.20	1 726.00	272 000.34	0.06
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	182.00	25 884.04	0.01
USD AMER INTL GRP COM USDO.2.50	2 140.00	135 055.40	0.03
USD AMER TOWER CORP COM NEW USDO.01	1 291.00	285 633.75	0.06
USD AMEREN CORP COM	1 686.00	150 593.52	0.03
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USDO.01	499.00	16 501.93	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USDO.01	511.00	77 549.36	0.02
USD AMERIPRISE FINL INC COM	299.00	99 253.05	0.02
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USDO.01	423.00	72 201.87	0.01
USD AMETEK INC COM USDO.01	672.00	95 706.24	0.02
USD AMGEN INC COM USDO.0001	3 566.00	1 021 302.40	0.21
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 439.00	115 738.77	0.02
USD ANALOG DEVICES INC COM	1 410.00	242 393.10	0.05
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USDO.01(POST REV SPLT)	1 222.00	26 480.74	0.01
USD ANSYS INC COM	212.00	53 911.60	0.01
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	612.00	188 667.36	0.04
USD APA CORPORATION COM USDO.625	755.00	35 371.75	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USDO.00001	1 132.00	78 549.48	0.02
USD APPLE INC COM NPV	44 188.00	6 541 149.64	1.36
USD APPLIED MATLS INC COM	2 245.00	246 052.00	0.05
USD APPLOVIN CORP COM USDO.00003 CL A	513.00	7 392.33	0.00
USD ARAMARK COM USDO.01	612.00	25 459.20	0.01
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 601.00	156 097.50	0.03
USD ARISTA NETWORKS IN COM USDO.0001	650.00	90 545.00	0.02
USD ARROW ELECTRS INC COM	222.00	24 140.28	0.01
USD ASSURANT INC COM	175.00	22 438.50	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AT&T INC COM USD1	48 130.00	927 946.40	0.19
USD ATMOS ENERGY CORP COM	1 017.00	122 243.40	0.03
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 136.00	300 063.04	0.06
USD AUTODESK INC COM USD0.01	593.00	119 756.35	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	58.00	149 582.00	0.03
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	359.00	62 789.10	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 213.00	27 025.64	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	288.00	55 679.04	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	2 458.00	71 331.16	0.01
USD BALL CORP COM NPV	896.00	50 247.68	0.01
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	588.00	24 990.00	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	1 426.00	80 611.78	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	776.00	193 487.84	0.04
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	600.00	23 766.00	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	585.00	44 623.80	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	3 508.00	1 117 648.80	0.23
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 188.00	101 336.40	0.02
USD BILL COM HLDGS INC COM USD0.00001	223.00	26 853.66	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	71.00	29 444.41	0.01
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	472.00	40 115.28	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	422.00	128 781.74	0.03
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	444.00	44 835.12	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	19 799.00	749 392.15	0.16
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	5 296.00	243 086.40	0.05
USD BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI	581.00	36 016.19	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	1 024.00	733 184.00	0.15
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	4 694.00	429 641.82	0.09
AUD BLOCK INC SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS REPR 1 SH	210.00	13 091.90	0.00
USD BOEING CO COM USD5	1 622.00	290 143.36	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	114.00	237 057.30	0.05
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	314.00	33 409.60	0.01
USD BORG WARNER INC COM	570.00	24 230.70	0.01
USD BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	482.00	34 742.56	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 820.00	172 931.40	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	14 224.00	1 141 902.72	0.24
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	2 708.00	1 492 189.24	0.31
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	316.00	47 118.76	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	585.00	34 860.15	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	757.00	55 276.14	0.01
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	410.00	42 984.40	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	223.00	43 636.64	0.01
USD CABLE ONE INC COM USD1 'WI'	14.00	10 140.06	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	726.00	124 901.04	0.03
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	700.00	35 567.00	0.01
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	325.00	39 107.25	0.01
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 371.00	73 581.57	0.02
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 189.00	122 752.36	0.03
USD CARDINAL HEALTH INC COM	1 973.00	158 175.41	0.03
USD CARLISLE COS INC COM	151.00	39 729.61	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	199.00	6 202.83	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	513.00	35 581.68	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	2 081.00	20 664.33	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	2 266.00	100 429.12	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	571.00	28 624.23	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	1 454.00	343 740.14	0.07
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	246.00	31 202.64	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	877.00	69 809.20	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	381.00	71 871.84	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	385.00	41 310.50	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	1 505.00	131 010.25	0.03
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 631.00	50 740.41	0.01
USD CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01	263.00	17 999.72	0.00
USD CF INDS HLDGS INC COM	592.00	64 048.48	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	828.00	82 982.16	0.02
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	170.00	38 856.90	0.01
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	333.00	130 299.57	0.03
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	585.00	102 585.60	0.02
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	5 126.00	939 647.06	0.20
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	200.00	8 626.00	0.00
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	75.00	122 022.00	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	657.00	53 788.59	0.01
USD CIGNA CORP COM USD0.25	861.00	283 174.29	0.06
USD CINCINNATI FINL CORP COM	445.00	49 377.20	0.01
USD CINTAS CORP COM	241.00	111 288.98	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	27 538.00	1 369 189.36	0.28
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	5 225.00	252 942.25	0.05
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	3 104.00	131 547.52	0.03
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	1 321.00	20 449.08	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	799.00	118 771.35	0.02
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	800.00	39 312.00	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	2 464.00	434 896.00	0.09
USD CMS ENERGY CORP COM	1 825.00	111 452.75	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	27 592.00	1 755 127.12	0.36
USD COGNEX CORP COM	460.00	22 898.80	0.00
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 225.00	76 207.25	0.02
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	224.00	10 243.52	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	5 282.00	409 249.36	0.08
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	12 516.00	458 586.24	0.10
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	3 116.00	118 345.68	0.02
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	3 558.00	439 448.58	0.09
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 319.00	227 354.76	0.05
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	472.00	121 469.20	0.03
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	852.00	81 894.24	0.02
USD COOPER COS INC COM USD0.10	168.00	53 146.80	0.01
USD COPART INC COM	1 054.00	70 154.24	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	5 549.00	189 387.37	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CORTEVA INC COM USD0.01	2 156.00	144 796.96	0.03
USD COSTAR GROUP INC COM	1 187.00	96 194.48	0.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 215.00	655 188.75	0.14
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	5 229.00	145 941.39	0.03
USD COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	231.00	14 608.44	0.00
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	562.00	66 119.30	0.01
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 160.00	164 058.80	0.03
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	373.00	30 664.33	0.01
USD CSX CORP COM USD1	6 003.00	196 238.07	0.04
USD CUMMINS INC COM	911.00	228 806.76	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	8 740.00	890 431.20	0.18
USD D R HORTON INC COM	949.00	81 614.00	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 877.00	513 190.57	0.11
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	819.00	120 384.81	0.02
USD DATADOG INC COM USD0.0001 CL A	619.00	46 907.82	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	204.00	15 040.92	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	797.00	351 477.00	0.07
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 673.00	74 933.67	0.02
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	149.00	5 270.13	0.00
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	291.00	8 805.66	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 770.00	121 280.40	0.03
USD DEXCOM INC COM	1 061.00	123 373.08	0.03
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	454.00	67 201.08	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	845.00	95 028.70	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	795.00	86 146.20	0.02
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A COM USD0.01	653.00	10 480.65	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	318.00	14 968.26	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	642.00	164 146.56	0.03
USD DOLLAR TREE INC	582.00	87 468.78	0.02
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	2 111.00	129 003.21	0.03
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	132.00	51 312.36	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.0001 CLASS A	630.00	36 697.50	0.01
USD DOVER CORP COM	371.00	52 663.45	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 888.00	96 231.36	0.02
USD DROPBOX INC COM USD0.0001 CL A	469.00	11 049.64	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 260.00	146 172.60	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	5 077.00	507 344.61	0.11
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 347.00	94 976.97	0.02
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	367.00	14 221.25	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	845.00	73 193.90	0.02
USD EBAY INC COM USD0.001	1 570.00	71 340.80	0.01
USD ECOLAB INC COM	666.00	99 786.78	0.02
USD EDISON INTL COM	2 484.00	165 583.44	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 582.00	122 209.50	0.03
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	430.00	5 534.10	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	805.00	105 277.90	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	661.00	352 260.12	0.07
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 204.00	817 860.32	0.17
USD EMERSON ELEC CO COM	3 924.00	375 801.48	0.08
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.0001	349.00	111 885.91	0.02
USD ENTEGRIS INC COM	472.00	36 480.88	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	675.00	78 482.25	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 633.00	231 771.69	0.05
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	169.00	62 290.02	0.01
USD EQT CORPORATION	964.00	40 883.24	0.01
USD EQUIFAX INC COM	396.00	78 158.52	0.02
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	250.00	172 662.50	0.04
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 433.00	45 483.42	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	362.00	24 044.04	0.00
USD ERIE INDY CO CL A	131.00	36 993.09	0.01
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 600.00	77 184.00	0.02
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	214.00	47 161.32	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A COM USD0.01	625.00	147 368.75	0.03
USD ETSY INC USD0.001	244.00	32 229.96	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	1 427.00	84 492.67	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 275.00	188 506.50	0.04
USD EXACT SCIENCES CORP COM	522.00	23 463.90	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	2 716.00	112 360.92	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	488.00	52 137.92	0.01
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	432.00	50 137.92	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	365.00	58 651.85	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	11 572.00	1 288 426.48	0.27
USD F M C CORP COM NEW	378.00	49 381.92	0.01
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	148.00	22 882.28	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	89.00	41 054.81	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	65.00	40 281.80	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	1 446.00	74 483.46	0.02
USD FEDEX CORP COM USD0.10	671.00	122 269.62	0.03
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 918.00	77 410.48	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 781.00	129 264.98	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	4 726.00	171 837.36	0.04
USD FIRST CTZNS BANGSHARES INC N C CL A	31.00	25 310.26	0.01
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	569.00	72 610.09	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 438.00	59 303.12	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 665.00	173 759.40	0.04
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	192.00	37 670.40	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	11 079.00	153 998.10	0.03
USD FORTINET INC COM USD0.001	1 751.00	93 083.16	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	782.00	52 824.10	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	284.00	18 556.56	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	922.00	29 918.90	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	104.00	3 174.08	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	2 073.00	55 577.13	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 705.00	147 459.00	0.03
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	527.00	104 930.97	0.02
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	513.00	26 988.93	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GARTNER INC COM	241.00	84 439.17	0.02
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	1 648.00	415 938.72	0.09
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	3 059.00	262 982.23	0.05
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	204.00	21 526.08	0.00
USD GENERAL MLS INC COM	4 089.00	348 791.70	0.07
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	3 679.00	149 220.24	0.03
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	997.00	182 780.01	0.04
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	3 364.00	295 460.12	0.06
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	833.00	86 448.74	0.02
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	30 349.88	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	387.00	30 623.31	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	937.00	361 822.55	0.07
USD GRAINGER W W INC COM	145.00	87 443.70	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	2 301.00	87 184.89	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	2 148.00	164 042.76	0.03
USD HASBRO INC COM	1 002.00	62 945.64	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	610.00	146 534.20	0.03
USD HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A	867.00	17 799.51	0.00
USD HEALTHPEAK PPTY S I COM USD1	1 530.00	40 177.80	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	206.00	26 116.68	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	105.00	17 042.55	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	192.00	36 355.20	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	416.00	97 830.72	0.02
USD HESS CORPORATION COM USD1	782.00	112 537.62	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	8 877.00	148 956.06	0.03
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	845.00	120 513.90	0.03
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	801.00	61 004.16	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 808.00	909 763.92	0.19
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 870.00	410 558.50	0.09
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	518.00	51 950.22	0.01
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 859.00	87 373.00	0.02
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 664.00	31 516.16	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	927.00	34 920.09	0.01
USD HP INC COM USD0.01	6 568.00	197 302.72	0.04
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	135.00	40 909.05	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	347.00	190 815.30	0.04
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	262.00	48 179.18	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	9 396.00	145 450.08	0.03
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	319.00	73 995.24	0.02
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	293.00	15 203.77	0.00
USD IDEX CORP COM	208.00	49 397.92	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	264.00	112 429.68	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	836.00	190 164.92	0.04
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	422.00	92 029.76	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	456.00	36 329.52	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	1 288.00	69 513.36	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	187.00	55 982.19	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	27 373.00	823 106.11	0.17
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 587.00	171 887.97	0.04
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 646.00	174 179.72	0.04
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 520.00	86 587.20	0.02
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	6 010.00	894 889.00	0.19
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	2 354.00	87 380.48	0.02
USD INTUIT INC COM USD0.01	772.00	314 659.48	0.07
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	983.00	265 793.37	0.06
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 093.00	20 887.23	0.00
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 601.00	52 240.63	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	560.00	122 091.20	0.03
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	734.00	39 878.22	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	363.00	45 934.02	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	17 607.00	3 134 046.00	0.65
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	4 553.00	302 501.32	0.06
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	8 021.00	1 108 341.78	0.23
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	2 103.00	69 903.72	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	1 639.00	119 565.05	0.02
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	2 218.00	85 770.06	0.02
USD KEYCORP NEW COM	6 062.00	114 026.22	0.02
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	537.00	97 137.93	0.02
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	2 263.00	306 930.69	0.06
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	1 260.00	28 879.20	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	13 808.00	264 008.96	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	1 534.00	79 645.28	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	458.00	180 062.70	0.04
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	348.00	19 289.64	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 791.00	70 475.85	0.01
USD KROGER CO COM USD1	1 802.00	88 640.38	0.02
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	524.00	118 989.92	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	255.00	61 378.50	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	430.00	203 123.40	0.04
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 129.00	52 882.36	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	161.00	23 222.64	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	324.00	35 422.92	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	606.00	53 224.98	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	85.00	22 136.55	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	436.00	39 614.96	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	138.00	6 047.16	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	334.00	14 639.22	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	534.00	32 541.96	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	1 167.00	45 442.98	0.01
USD LIVE NATION INC COM	415.00	30 195.40	0.01
USD LKQ CORP COM	697.00	37 868.01	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 610.00	781 155.90	0.16
USD LOEWS CORP COM	357.00	20 759.55	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 738.00	369 411.90	0.08
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	255.00	60 361.05	0.01
USD LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	1 400.00	14 196.00	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	3 356.00	18 357.32	0.00
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	900.00	10 098.00	0.00
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 690.00	143 666.90	0.03
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	1 205.00	204 874.10	0.04
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 842.00	56 420.46	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	3 707.00	451 549.67	0.09
USD MARKEL CORP COM	34.00	45 044.56	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	134.00	35 901.28	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	811.00	134 098.85	0.03
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	1 390.00	240 720.20	0.05
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	201.00	73 662.48	0.02
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 193.00	102 018.36	0.02
USD MASCO CORP COM	591.00	30 010.98	0.01
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	140.00	20 291.60	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 376.00	846 806.40	0.18
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	816.00	41 256.96	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	824.00	70 188.32	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	4 950.00	1 350 310.50	0.28
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	418.00	159 542.24	0.03
USD MEDICAL PROP TST COM USD0.001	1 636.00	21 464.32	0.00
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	16 918.00	1 863 010.16	0.39
USD META PLATFORMS INC	6 267.00	740 132.70	0.15
USD METLIFE INC COM USD0.01	4 614.00	353 893.80	0.07
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	74.00	108 747.44	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	588.00	21 673.68	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLOGY COM USD0.001	1 449.00	114 746.31	0.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 985.00	172 085.25	0.04
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	19 429.00	4 957 115.06	1.03
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	390.00	64 303.20	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	901.00	158 494.91	0.03
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	71.00	7 194.43	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	196.00	66 006.92	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 158.00	63 817.38	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	9 355.00	632 491.55	0.13
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	204.00	31 148.76	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	142.00	54 238.32	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 085.00	111 603.10	0.02
USD MOODYS CORP COM USD0.01	469.00	139 888.63	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	3 553.00	330 677.71	0.07
USD MOSAIC CO COM USD0.01	950.00	48 735.00	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	488.00	132 833.60	0.03
USD MSCI INC COM STK USS0.01	231.00	117 308.73	0.02
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	924.00	63 257.04	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	1 666.00	112 638.26	0.02
USD NETFLIX INC COM USD0.001	1 210.00	369 691.30	0.08
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	232.00	29 477.92	0.01
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	1 127.00	14 617.19	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 853.00	87 961.91	0.02
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	1 357.00	25 986.55	0.01
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	5 324.00	450 942.80	0.09
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	3 454.00	378 869.26	0.08
USD NISOURCE INC COM NPV	1 090.00	30 454.60	0.01
USD NORDSON CORP COM	180.00	42 568.20	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	648.00	166 212.00	0.03
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 318.00	122 718.98	0.03
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	421.00	224 515.09	0.05
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 976.00	45 368.96	0.01
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	1 689.00	71 698.05	0.01
USD NUCOR CORP COM	766.00	114 861.70	0.02
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	6 822.00	1 154 487.06	0.24
USD NVR INC COM STK USD0.01	10.00	46 390.10	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 488.00	172 891.12	0.04
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	409.00	21 807.88	0.00
USD OLD DOMINION FGH T LINES INC COM	266.00	80 494.26	0.02
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 485.00	118 443.60	0.02
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	1 288.00	96 857.60	0.02
USD ONEOK INC	1 189.00	79 567.88	0.02
USD ORACLE CORP COM USD0.01	4 504.00	373 967.12	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	190.00	164 262.60	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 279.00	99 877.11	0.02
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	251.00	22 298.84	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 247.00	237 979.77	0.05
USD PACKAGING CORP AMER COM	599.00	81 398.11	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	5 000.00	37 500.00	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	836.00	142 036.40	0.03
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	3 961.00	79 536.88	0.02
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	353.00	105 525.82	0.02
USD PAYCHEX INC COM	2 221.00	275 470.63	0.06
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	160.00	54 256.00	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 936.00	230 211.76	0.05
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	9 245.00	1 715 039.95	0.36
USD PERKINELMER INC COM USD1	362.00	50 582.26	0.01
USD PFIZER INC COM USD0.05	37 571.00	1 883 434.23	0.39
USD PG&E CORP COM	4 024.00	63 176.80	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	10 404.00	1 036 966.68	0.22
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 423.00	154 310.12	0.03
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 800.00	45 756.00	0.01
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	608.00	143 481.92	0.03
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	1 645.00	26 254.20	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	2 833.00	476 680.58	0.10
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	131.00	43 152.71	0.01
USD PPG INDS INC COM	656.00	88 704.32	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	1 891.00	55 822.32	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 730.00	155 146.40	0.03
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	16 055.00	2 394 763.80	0.50
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 614.00	213 290.10	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	2 495.00	293 886.05	0.06
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 088.00	117 536.64	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	279.00	35 491.59	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	424.00	126 335.04	0.03
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	3 336.00	201 994.80	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	599.00	26 823.22	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	19 750.75	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	3 040.00	384 529.60	0.08
USD QUANTA SVCS INC COM	360.00	53 956.80	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	295.00	44 789.85	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	518.00	60 554.20	0.01
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	4 075.00	402 284.00	0.08
USD REALTY INCOME CORP	1 462.00	92 208.34	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	17 138.94	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	296.00	222 503.20	0.05
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	6 479.00	150 377.59	0.03
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	521.00	72 570.09	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	400.00	92 080.00	0.02
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL'A'	240.00	8 894.40	0.00
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	629.00	20 153.16	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	358.00	28 203.24	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	315.00	83 229.30	0.02
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	409.00	24 282.33	0.00
USD ROLLINS INC COM	455.00	18 400.20	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	290.00	127 278.10	0.03
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	950.00	111 786.50	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	600.00	35 958.00	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	734.00	32 273.98	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	356.00	36 888.72	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	1 006.00	354 916.80	0.07
USD SALESFORCE COM INC COM USD0.001	2 711.00	434 437.75	0.09
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	297.00	88 892.10	0.02
USD SCHEIN HENRY INC COM	332.00	26 865.44	0.01
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	4 007.00	206 560.85	0.04
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	3 909.00	322 648.86	0.07
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	1 302.00	68 966.94	0.01
USD SEAGEN INC COM USD0.001	419.00	50 862.41	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	586.00	31 192.78	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	353.00	21 984.84	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	2 189.00	363 789.91	0.08
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	338.00	15 243.80	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	549.00	228 548.70	0.05
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	634.00	157 980.12	0.03
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	196.00	27 342.00	0.01
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	864.00	103 196.16	0.02
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 160.00	14 018.40	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	428.00	40 925.36	0.01
USD SMITH A O COM	264.00	16 035.36	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	726.00	111 811.26	0.02
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 192.00	32 909.52	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	425.00	102 255.00	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	605.00	86 454.50	0.02
USD SOUTHERN CO COM	2 815.00	190 406.60	0.04
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	453.00	18 079.23	0.00
USD SPLINK INC COM USD0.001	368.00	28 586.24	0.01
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	1 272.00	86 203.44	0.02
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	534.00	28 707.84	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	1 141.00	93 242.52	0.02
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	7 642.00	781 012.40	0.16
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	2 299.00	183 161.33	0.04
USD STEEL DYNAMICS INC COM	481.00	49 990.33	0.01
USD STRYKER CORP COM USD0.10	921.00	215 412.69	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	343.00	50 386.70	0.01
USD SVB FINL GROUP COM	173.00	40 097.94	0.01
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	3 302.00	124 089.16	0.03
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	449.00	152 453.46	0.03
USD SYSCO CORP COM USD1	1 515.00	131 062.65	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 511.00	188 739.01	0.04
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	1 630.00	246 879.80	0.05
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	397.00	41 958.93	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	420.00	31 243.80	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 224.00	204 493.68	0.04
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	492.00	14 026.92	0.00
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	137.00	57 553.70	0.01
USD TELEFLEX INC COM	157.00	36 756.84	0.01
USD TERADYNE INC COM USD0.125	440.00	41 118.00	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	7 237.00	1 409 043.90	0.29
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	6 191.00	1 117 227.86	0.23
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	10.00	25 925.40	0.01
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	385.00	27 481.30	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	1 077.00	56 154.78	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	1 069.00	598 875.18	0.12
USD TIX COS INC COM USD1	3 302.00	264 325.10	0.05
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	312.00	70 608.72	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	400.00	24 584.00	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	161.00	101 188.50	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	634.00	39 992.72	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	1 667.00	316 413.27	0.07
USD TRIMBLE INC COM NPV	776.00	46 366.00	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	8 885.00	415 906.85	0.09
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	552.00	27 059.04	0.01
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	136.00	46 612.64	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	1 907.00	126 395.96	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	4 035.00	117 579.90	0.02
USD UDR INC	779.00	32 305.13	0.01
USD UGI CORP NEW COM	1 239.00	47 887.35	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	137.00	63 683.08	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 716.00	373 109.88	0.08
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	4 920.00	933 471.60	0.19
USD UNITED RENTALS INC COM	240.00	84 727.20	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 555.00	1 399 526.80	0.29
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	661.00	26 116.11	0.01
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	106.00	13 870.10	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	9 578.00	434 745.42	0.09
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	25 238.92	0.01
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 159.00	154 865.58	0.03
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	342.00	65 103.12	0.01
USD VERISIGN INC COM	262.00	52 350.22	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	423.00	77 709.33	0.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	28 145.00	1 097 092.10	0.23
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	696.00	220 214.40	0.05
USD VF CORP COM NPV	2 342.00	76 864.44	0.02
USD VIATRIS INC COM USD0.01	2 492.00	27 486.76	0.01
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	2 504.00	85 636.80	0.02
USD VISA INC COM STK USD0.0001	4 496.00	975 632.00	0.20
USD VISTRA CORP COM USD0.01	1 104.00	26 860.32	0.01
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	579.00	70 342.71	0.01
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	15.70	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	343.00	62 882.19	0.01
USD WABTEC CORP COM	485.00	49 028.65	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	4 880.00	202 520.00	0.04
USD WALMART INC COM USD0.10	4 150.00	632 543.00	0.13
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	4 970.00	486 413.90	0.10
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	5 734.00	65 367.60	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	633.00	91 468.50	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	1 105.00	185 330.60	0.04
USD WATERS CORP COM	198.00	68 626.80	0.01
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	209.00	7 657.76	0.00
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	1 200.00	65 208.00	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	2 136.00	211 763.04	0.04
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	10 355.00	496 522.25	0.10
USD WELLTOWER INC COM USD1	1 082.00	76 854.46	0.02
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	248.00	58 195.68	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	794.00	29 179.50	0.01
USD WESTERN UN CO COM	3 288.00	48 202.08	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	606.00	22 979.52	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 909.00	62 443.39	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	396.00	58 025.88	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	3 085.00	107 049.50	0.02
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	496.00	83 278.40	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	554.00	43 655.20	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	288.00	24 094.08	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	3 671.00	257 777.62	0.05
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	369.00	41 457.15	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	690.00	88 775.40	0.02
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	171.00	46 217.88	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	481.00	18 268.38	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	547.00	65 694.70	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 388.00	213 946.32	0.04
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	702.00	52 951.86	0.01
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	516.00	14 757.60	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	194.00	25 889.30	0.01
Total Vereinigte Staaten		125 109 568.56	25.95
Total Aktien		196 343 674.90	40.75
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00	38 132.01	0.01
Total Grossbritannien		38 132.01	0.01
Vereinigte Staaten			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	766.00	49 682.76	0.01
USD VENTAS INC REIT	1 196.00	55 649.88	0.01
Total Vereinigte Staaten		105 332.64	0.02
Total Investment Fonds, closed end		143 464.65	0.03
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	160 000.00	154 050.00	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	106 073.44	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	200 000.00	192 554.69	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	385 000.00	357 583.79	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	380 000.00	355 448.43	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	140 000.00	131 353.90	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	350 000.00	284 388.67	0.06
Total USD		1 581 452.92	0.33
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 581 452.92	0.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		198 068 592.47	41.11

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	3 200 000.00	3 179 815.10	0.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	5 000 000.00	4 895 513.35	1.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	4 600 000.00	4 490 994.08	0.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.06.22-08.12.22	7 000 000.00	6 995 100.00	1.45
Total USD			19 561 422.53	4.06

Total Treasury-Bills, Nullcoupon			19 561 422.53	4.06
---	--	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 561 422.53	4.06
---	--	--	----------------------	-------------

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

Aktien

Vereinigte Staaten

USD	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	951.00	30 213.27	0.01
Total Vereinigte Staaten			30 213.27	0.01

Total Aktien			30 213.27	0.01
---------------------	--	--	------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			30 213.27	0.01
--	--	--	------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 274 612.00	27 932 235.36	5.80
USD	PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	816 560.00	19 132 000.80	3.97
Total Irland			47 064 236.16	9.77

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	482.00	5 514 234.24	1.15
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 591.00	17 678 889.71	3.67
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 571.00	31 632 917.63	6.57
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 438.00	10 180 579.84	2.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	287 885.00	37 341 563.35	7.75
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 423.00	16 775 889.30	3.48
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	2 615.71	33 777 343.98	7.01
USD	UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	145 337.00	16 447 788.29	3.41
Total Luxemburg			169 349 206.34	35.15

Singapur

USD	ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	1 888 470.00	11 784 052.80	2.44
Total Singapur			11 784 052.80	2.44

Total Investment Fonds, open end			228 197 495.30	47.36
---	--	--	-----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			228 197 495.30	47.36
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Optionen auf Indizes, klassisch

AUD

AUD	RBC/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7221.93600 30.11.22	-960.00	-40 012.27	-0.01
AUD	TDB/ASX 200 INDEX CALL 7402.92300 14.12.22	-1 010.00	-18 096.75	0.00
Total AUD			-58 109.02	-0.01

EUR

EUR	RBC/EURO STOXX 50 CALL 3838.24400 30.11.22	-4 380.00	-570 389.94	-0.12
EUR	CIBC/STOXX 50 CALL 4061.38790 14.12.22	-4 200.00	-58 892.44	-0.01
Total EUR			-629 282.38	-0.13

GBP

GBP	RBC/FTSE 100 INDEX CALL 7402.75790 30.11.22	-530.00	-107 484.46	-0.02
GBP	JPMORGAN/FTSE 100 INDEX CALL 7564.37450 14.12.22	-530.00	-50 760.42	-0.01
Total GBP			-158 244.88	-0.03

JPY

JPY	TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2020.41710 30.11.22	-474 610.00	0.00	0.00
JPY	CIBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2036.25900 14.12.22	-475 680.00	-19 963.80	0.00
Total JPY			-19 963.80	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD RBC/MSCI EM INDEX CALL 948.31860 30.11.22	-16 960.00	-406 554.94	-0.09
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 4037.15510 30.11.22	-5 460.00	-234 533.75	-0.05
USD BOA/S&P 500 INDEX CALL 4005.34700 07.12.22	-6 080.00	-534 946.00	-0.11
USD HSBC/MSCI EM INDEX CALL 1023.45320 14.12.22	-16 900.00	-33 649.42	-0.02
USD RBC/S&P 500 INDEX CALL 4206.61030 14.12.22	-6 070.00	-112 138.03	-0.02
USD HSBC/S&P 500 INDEX CALL 4238.69120 21.12.22	-5 410.00	-99 958.35	-0.02
Total USD		-1 421 780.49	-0.31
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-2 287 380.57	-0.48
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 287 380.57	-0.48
Total des Wertpapierbestandes		443 570 343.00	92.06

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS REC PERF 21-02.12.22	-20 592 180.00	-1 226 112.76	-0.25
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 21-02.12.22			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-1 226 112.76	-0.25
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-1 226 112.76	-0.25
Total Derivative Instrumente		-1 226 112.76	-0.25

Devisenterminkontrakte

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

USD 5 043 359.37	AUD	8 029 561.22	12.1.2023	-344 337.45	-0.07
USD 118 374.95	DKK	900 000.00	12.1.2023	-6 686.82	0.00
USD 511 788.57	CAD	707 500.00	12.1.2023	-10 478.04	0.00
USD 341 033.10	SGD	490 000.00	12.1.2023	-16 657.67	0.00
USD 56 171.35	ILS	200 000.00	12.1.2023	-1 923.06	0.00
USD 396 005.98	HKD	3 103 813.54	12.1.2023	-1 489.92	0.00
USD 2 458 466.64	CHF	2 429 500.00	12.1.2023	-105 925.97	-0.02
USD 1 443 877.48	GBP	1 303 057.96	12.1.2023	-110 338.56	-0.02
USD 139 661.32	NOK	1 500 000.00	12.1.2023	-10 993.07	0.00
USD 1 962 397.85	JPY	282 691 221.00	12.1.2023	-75 349.76	-0.02
USD 108 813.86	NZD	195 000.00	12.1.2023	-12 381.28	0.00
USD 304 833.54	SEK	3 430 000.00	12.1.2023	-17 836.23	0.00
USD 18 568 412.70	EUR	18 974 136.66	12.1.2023	-1 038 730.63	-0.22
USD 665 639.44	EUR	670 000.00	12.1.2023	-26 712.80	-0.01
USD 380 013.41	GBP	330 000.00	12.1.2023	-13 592.48	0.00
EUR 1 400 000.00	USD	1 372 864.50	12.1.2023	73 841.67	0.01
USD 5 431 082.65	AUD	7 990 000.00	16.2.2023	62 194.71	0.01
USD 19 069 138.36	EUR	18 157 843.41	16.2.2023	260 630.63	0.05
SGD 74 696 300.00	USD	54 629 993.28	12.1.2023	-103 101.51	-0.02
USD 344 034.57	SGD	470 000.00	16.2.2023	768.31	0.00
USD 151 332.99	NOK	1 500 000.00	16.2.2023	489.95	0.00
USD 127 079.16	DKK	900 000.00	16.2.2023	1 670.89	0.00
USD 58 974.14	ILS	200 000.00	16.2.2023	740.99	0.00
USD 2 052 503.55	JPY	282 673 190.00	16.2.2023	5 736.50	0.00
USD 396 959.36	HKD	3 103 814.00	16.2.2023	-579.27	0.00
USD 331 389.66	SEK	3 430 000.00	16.2.2023	8 072.85	0.00
USD 120 489.72	NZD	195 000.00	16.2.2023	-762.86	0.00
USD 2 603 449.88	CHF	2 419 500.00	16.2.2023	39 873.47	0.01
USD 541 876.11	CAD	717 491.00	16.2.2023	11 975.53	0.00
USD 1 838 170.87	GBP	1 540 438.85	16.2.2023	-716.54	0.00
USD 299 392.67	SGD	410 000.00	12.1.2023	100.39	0.00
USD 63 915.73	HKD	500 000.00	12.1.2023	-117.74	0.00
USD 63 934.48	HKD	500 000.00	16.2.2023	-105.86	0.00
SGD 2 431 300.00	USD	1 766 840.69	12.1.2023	7 962.51	0.00
USD 127 855.20	HKD	1 000 000.00	12.1.2023	-211.74	0.00
USD 127 901.42	HKD	1 000 000.00	16.2.2023	-179.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte				-1 425 150.13	-0.30

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	16 619 000.94*	3.45
Andere Aktiva und Passiva	24 278 615.06	5.04
Total des Nettovermögens	481 816 696.11	100.00

* Zum 30. November 2022 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 1 150 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		33 249 057.54	36 646 343.84	46 565 668.42
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		154 414.2580	163 009.2580	188 335.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		196.82	206.19	225.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		196.82	206.19	225.17
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		29 654.3730	30 131.4780	37 961.7510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.36	100.73	109.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.36	100.73	109.54

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	58.69
Irland	12.14
Supranational	10.83
Vereinigte Staaten	10.31
Philippinen	4.44
Grossbritannien	1.33
Elfenbeinküste	0.78
Total	98.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	70.83
Supranationale Organisationen	27.69
Total	98.52

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 660 287.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-902 906.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	32 757 381.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	370 574.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	36 525.89
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5.69
Vorausbezahlte Kosten	56 855.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	342 791.16
Total Aktiva	33 564 134.80
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.61
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-260 863.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-19 642.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 392.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 112.59
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 066.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-34 571.20
Total Passiva	-315 077.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 249 057.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 055.68
Zinsen auf Wertpapiere	64 214.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 973.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 311.20
Total Erträge	72 555.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-181 052.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 446.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 002.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4.36
Total Aufwendungen	-189 506.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-116 951.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	212 402.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 352 269.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-31 954.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 171 821.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 288 772.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-673 359.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	310 655.44
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-362 704.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 651 476.74

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36 646 343.84
Zeichnungen	462.31
Rücknahmen	-1 746 271.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 745 809.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-116 951.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 171 821.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-362 704.55
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 651 476.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33 249 057.54

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 009.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.3080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 597.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	154 414.2580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 131.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-477.1050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 654.3730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	200 000.00	174 109.55	0.52
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	250 000.00	237 333.43	0.71
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	200 000.00	177 293.14	0.53
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	150 000.00	135 763.96	0.41
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	350 000.00	332 643.62	1.00
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	100 000.00	90 217.59	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	150 000.00	139 265.36	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	275 000.00	248 713.88	0.75
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	200 000.00	175 832.24	0.53
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	75 000.00	70 633.63	0.21
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	100 000.00	86 560.85	0.26
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	50 000.00	41 621.50	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	50 000.00	43 603.60	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	152 711.03	0.46
USD INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	125 000.00	116 291.96	0.35
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	250 000.00	230 595.05	0.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	275 000.00	259 917.93	0.78
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	175 000.00	160 899.42	0.49
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	300 000.00	262 173.87	0.79
Total USD		3 136 181.61	9.43
Total Notes, fester Zins		3 136 181.61	9.43
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	100 000.00	85 577.24	0.26
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	94 890.53	0.29
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	75 000.00	73 890.43	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	175 000.00	161 869.73	0.49
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	75 000.00	67 818.68	0.20
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	50 000.00	44 305.77	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	100 000.00	91 897.48	0.28
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	150 000.00	130 782.64	0.39
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	325 000.00	280 990.83	0.84
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	300 000.00	262 857.29	0.79
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	300 000.00	273 561.89	0.82
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	150 000.00	135 807.80	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	150 000.00	131 880.83	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	150 000.00	140 271.45	0.42
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	200 000.00	188 140.25	0.57
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	450 000.00	420 911.61	1.27
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	75 000.00	72 300.29	0.22
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	195 225.75	0.59
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	100 000.00	90 408.73	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	175 000.00	160 678.86	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	175 000.00	157 301.25	0.47
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	150 000.00	130 800.87	0.39
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	175 000.00	153 995.44	0.46
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	200 000.00	170 806.87	0.51
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	75 000.00	71 694.10	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	100 000.00	89 220.00	0.27
Total USD		3 877 886.61	11.66
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 877 886.61	11.66
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	100 000.00	89 060.40	0.27
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	75 000.00	69 172.97	0.21
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	225 000.00	208 873.46	0.63
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	300 000.00	265 518.55	0.80
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	50 000.00	41 496.05	0.12
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	250 000.00	234 555.43	0.71
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	200 000.00	187 046.26	0.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	200 000.00	185 955.52	0.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	275 000.00	246 966.31	0.74
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	450 000.00	401 373.56	1.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	300 000.00	263 499.86	0.79
Total USD		2 193 518.37	6.60
Total Anleihen, fester Zins		2 193 518.37	6.60
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 207 586.59	27.69

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	362 838.00	679 195.80	2.04
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	10 510.00	992 575.96	2.99
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	47 646.00	1 181 096.69	3.55
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	53 056.00	1 184 422.14	3.56
Total Irland			4 037 290.59	12.14

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	56.50	498 436.29	1.50
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	57.00	498 956.63	1.50
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	558.45	6 026 666.30	18.13
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	511.50	5 706 345.15	17.16
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	706.00	6 003 661.62	18.06
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	77.00	778 438.43	2.34
Total Luxemburg			19 512 504.42	58.69

Total Investment Fonds, open end

23 549 795.01 **70.83**

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

23 549 795.01 **70.83**

Total des Wertpapierbestandes

32 757 381.60 **98.52**

Devisenterminkontrakte

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

USD	170 000.00	EUR	173 848.66	12.1.2023	-9 337.44	-0.03
CHF	338 000.00	EUR	349 743.37	12.1.2023	-4 494.19	-0.01
GBP	10 088.93	EUR	11 430.28	12.1.2023	214.73	0.00
NZD	500.00	EUR	285.42	12.1.2023	15.30	0.00
EUR	4 815.59	JPY	678 594.00	12.1.2023	81.93	0.00
EUR	9 498 166.52	USD	9 291 888.19	12.1.2023	506 284.82	1.52
USD	175 000.00	EUR	177 590.80	12.1.2023	-8 241.01	-0.03
AUD	517 202.61	NZD	575 000.00	12.1.2023	-10 031.73	-0.03
USD	153 000.00	EUR	155 167.54	12.1.2023	-7 107.44	-0.02
USD	180 000.00	EUR	175 114.53	12.1.2023	-926.18	0.00
EUR	8 255 210.93	USD	8 669 199.03	16.2.2023	-114 059.40	-0.35
AUD	518 732.78	EUR	335 688.06	16.2.2023	816.27	0.00
EUR	14 759.83	CAD	20 500.00	16.2.2023	143.42	0.00
CHF	337 000.00	EUR	345 599.55	16.2.2023	-883.71	0.00
NOK	1 000.00	EUR	96.12	16.2.2023	0.96	0.00
EUR	13 612.35	GBP	11 974.75	16.2.2023	-187.88	0.00
EUR	338 279.60	NZD	574 500.00	16.2.2023	-6 590.29	-0.02
EUR	4 290.79	JPY	620 333.00	16.2.2023	-45.51	0.00
EUR	207 937.46	USD	217 000.00	16.2.2023	-1 554.98	0.00
EUR	208 463.82	USD	217 000.00	12.1.2023	-1 529.92	0.00
EUR	77 561.24	USD	80 000.00	12.1.2023	144.19	0.00
EUR	77 366.00	USD	80 000.00	16.2.2023	133.76	0.00
NZD	278 000.00	AUD	257 512.56	12.1.2023	-5.58	0.00
NZD	278 000.00	AUD	257 277.10	16.2.2023	-14.49	0.00
EUR	171 893.42	AUD	265 000.00	16.2.2023	-13.30	0.00
NZD	297 000.00	EUR	178 646.94	12.1.2023	-17.16	0.00
NZD	297 000.00	EUR	178 291.43	16.2.2023	-3.60	0.00
EUR	172 069.32	AUD	265 000.00	12.1.2023	-0.41	0.00
Total Devisenterminkontrakte					342 791.16	1.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

370 574.53 **1.11**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.61 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-221 689.14 **-0.66**

Total des Nettovermögens

33 249 057.54 **100.00**

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		61 043 934.50	69 508 472.76	102 844 434.46
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		159 732.5450	187 402.0060	241 587.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		230.94	238.66	257.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		230.94	238.66	257.58
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		298 667.5810	267 622.0110	370 497.9290
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 154	9 628	10 451
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 154	9 628	10 451
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		42 941.0290	43 391.7050	44 327.0180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.25	109.57	117.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.25	109.57	117.75

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	58.07
Irland	11.86
Supranational	10.96
Vereinigte Staaten	10.17
Philippinen	4.35
Grossbritannien	1.31
Elfenbeinküste	0.73
Total	97.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	69.93
Supranationale Organisationen	27.52
Total	97.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	65 147 179.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 660 818.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 486 361.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 270 926.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	68 221.55
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.48
Vorausbezahlte Kosten	18 204.78
Total Aktiva	61 843 716.12
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-290 432.26
Kontokorrentkredit	-0.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-445 192.83
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 207.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 121.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 826.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 155.74
Total Passiva	-799 781.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 043 934.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 897.67
Zinsen auf Wertpapiere	109 942.82
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	3 245.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 539.16
Total Erträge	139 625.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-314 902.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 676.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 567.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-216.29
Total Aufwendungen	-329 363.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-189 737.61
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 780 410.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 166 063.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	534 877.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 411 595.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 601 333.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-678 826.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-316 287.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-995 114.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 596 447.96

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	69 508 472.76
Zeichnungen	5 630 497.08
Rücknahmen	-10 498 587.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 868 090.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-189 737.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 411 595.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-995 114.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 596 447.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 043 934.50

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	187 402.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 446.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 116.0710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	159 732.5450
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	267 622.0110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 045.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	298 667.5810
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 391.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450.6760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 941.0290

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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

Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	250 000.00	224 089.87	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	350 000.00	342 118.52	0.56
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	400 000.00	365 099.77	0.60
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	250 000.00	232 982.25	0.38
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	400 000.00	391 436.00	0.64
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	150 000.00	139 338.82	0.23
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	250 000.00	238 990.97	0.39
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	475 000.00	442 334.25	0.72
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	350 000.00	316 829.92	0.52
USD	INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	100 000.00	96 970.57	0.16
USD	INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	222 818.45	0.37
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	100 000.00	85 711.16	0.14
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	200 000.00	179 585.83	0.29
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	175 000.00	157 238.91	0.26
USD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 0.25000% 20-24.11.23	275 000.00	263 428.05	0.43
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	350 000.00	332 405.06	0.54
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	500 000.00	486 590.00	0.80
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	350 000.00	331 340.19	0.54
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	550 000.00	494 903.41	0.81
Total USD			5 344 212.00	8.75

Total Notes, fester Zins

5 344 212.00 **8.75**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	250 000.00	220 286.50	0.36
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	100 000.00	97 704.04	0.16
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	250 000.00	253 604.25	0.42
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	150 000.00	142 859.27	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	100 000.00	93 106.00	0.15
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	150 000.00	142 089.66	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	300 000.00	283 866.72	0.47
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	250 000.00	224 433.93	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	400 000.00	356 088.87	0.58
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	450 000.00	405 976.50	0.67
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	375 000.00	352 091.25	0.58
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	350 000.00	326 280.50	0.53
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	400 000.00	362 109.56	0.59
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	200 000.00	192 574.00	0.32
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	200 000.00	193 718.61	0.32
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	700 000.00	674 164.77	1.10
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	400 000.00	397 034.65	0.65
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	225 000.00	201 014.19	0.33
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	50 000.00	44 519.56	0.07
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	186 178.69	0.31
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	300 000.00	283 616.56	0.46
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	200 000.00	185 103.13	0.30
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	400 000.00	359 144.29	0.59
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.25000% 22-01.07.24	300 000.00	293 763.82	0.48
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	94 391.77	0.16
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	275 000.00	249 167.93	0.41
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	250 000.00	219 839.13	0.36
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	250 000.00	246 066.11	0.40
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	150 000.00	137 798.07	0.23
Total USD			7 218 592.33	11.83

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 218 592.33 **11.83**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00	412 654.70	0.68
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	200 000.00	189 930.52	0.31
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 13-04.10.23	25 000.00	24 632.09	0.04
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	275 000.00	262 859.13	0.43
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	500 000.00	455 651.95	0.75
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	125 000.00	106 816.04	0.18
USD	INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	400 000.00	386 416.00	0.63
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	400 000.00	385 184.36	0.63
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	525 000.00	502 606.40	0.82
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	350 000.00	323 640.36	0.53
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	800 000.00	734 709.84	1.20
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	500 000.00	452 187.71	0.74
Total USD			4 237 289.10	6.94

Total Anleihen, fester Zins

4 237 289.10 **6.94**

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

16 800 093.43 **27.52**

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	667 444.00	1 286 431.57	2.11
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	18 370.00	1 772 679.28	2.90
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	76 996.00	1 965 245.43	3.22
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	96 476.00	2 217 588.32	3.63
Total Irland			7 241 944.60	11.86

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	787.00	7 148 675.15	11.71
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	559.00	5 038 362.03	8.26
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	991.00	11 011 803.71	18.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 253.00	10 971 151.20	17.97
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	112.00	1 274 331.52	2.09
Total Luxemburg			35 444 323.61	58.07

Total Investment Fonds, open end

42 686 268.21 **69.93**

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

42 686 268.21 **69.93**

Total des Wertpapierbestandes

59 486 361.64 **97.45**

Devisenterminkontrakte

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

GBP	20 360.70	USD	22 561.05	12.1.2023	1 724.08	0.00
NZD	500.00	USD	279.01	12.1.2023	31.75	0.00
USD	18 806.44	JPY	2 709 143.00	12.1.2023	-722.11	0.00
USD	695.99	SGD	1 000.00	12.1.2023	-33.99	0.00
CHF	538 000.00	USD	544 414.51	12.1.2023	23 456.75	0.04
USD	7 300 968.23	EUR	7 460 496.02	12.1.2023	-408 421.52	-0.67
USD	352 492.20	EUR	360 000.00	12.1.2023	-19 517.96	-0.03
AUD	951 652.80	NZD	1 058 000.00	12.1.2023	-19 005.68	-0.03
EUR	84 000.00	USD	82 826.60	12.1.2023	3 975.77	0.01
CHF	59 000.00	USD	59 336.86	12.1.2023	2 938.98	0.00
USD	8 083 996.86	EUR	7 697 670.78	16.2.2023	110 489.37	0.18
AUD	948 548.32	USD	644 181.08	16.2.2023	-6 803.15	-0.01
SGD	9 000.00	USD	6 587.90	16.2.2023	-14.72	0.00
USD	8 342.44	JPY	1 148 930.00	16.2.2023	23.32	0.00
USD	504.44	NOK	5 000.00	16.2.2023	1.63	0.00
USD	33 568.19	GBP	28 131.09	16.2.2023	-13.09	0.00
USD	653 425.02	NZD	1 057 500.00	16.2.2023	-4 137.04	-0.01
USD	3 776.19	CAD	5 000.00	16.2.2023	83.46	0.00
CHF	598 000.00	USD	643 464.78	16.2.2023	-9 855.07	-0.01
JPY	2 696 865 500.00	USD	19 414 964.19	17.1.2023	32 536.39	0.05
USD	110 098.01	EUR	105 500.00	16.2.2023	817.55	0.00
NZD	82 000.00	USD	50 650.58	16.2.2023	337.68	0.00
USD	32 823.72	CHF	31 000.00	12.1.2023	102.51	0.00
USD	32 952.96	CHF	31 000.00	16.2.2023	106.97	0.00
USD	44 583.13	AUD	66 500.00	12.1.2023	-37.22	0.00
NZD	83 000.00	USD	51 233.74	12.1.2023	351.88	0.00
USD	44 645.44	AUD	66 500.00	16.2.2023	-39.30	0.00
USD	109 820.01	EUR	105 500.00	12.1.2023	800.37	0.00
NZD	491 000.00	AUD	454 057.85	16.2.2023	202.43	0.00
NZD	491 000.00	AUD	454 440.28	12.1.2023	241.04	0.00
NZD	485 000.00	USD	301 425.08	12.1.2023	8.98	0.00
USD	293 520.06	AUD	437 500.00	12.1.2023	-34.88	0.00
NZD	484 000.00	USD	300 954.59	16.2.2023	0.53	0.00
USD	293 950.56	AUD	437 500.00	16.2.2023	-27.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-290 432.26	-0.48

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 270 926.67 **3.72**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.79 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-422 920.76 **-0.69**

Total des Nettovermögens

61 043 934.50 **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in CHF		74 727 569.03	81 255 164.74	104 354 827.10
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		589 308.8230	602 707.3400	671 376.8210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.19	99.13	108.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.19	99.06	108.73
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		187 397.8280	196 818.5470	252 961.4590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.35	92.10	102.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		87.35	92.04	102.02
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		16 043.0150	18 993.0150	31 733.5070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.15	99.87	108.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.15	99.80	108.94
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		15 425.2340	16 366.8630	20 757.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.06	90.83	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		86.06	90.77	100.60

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	79.19
Irland	10.19
Schweiz	7.16
Total	96.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	89.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.69
Versicherungen	0.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.65
Chemie	0.44
Uhren & Schmuck	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Verkehr & Transport	0.17
Diverse Dienstleistungen	0.16
Telekommunikation	0.14
Baugewerbe & Baumaterial	0.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.13
Banken & Kreditinstitute	0.09
Internet, Software & IT-Dienste	0.03
Maschinen & Apparate	0.02
Total	96.54

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	78 664 952.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 524 685.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 140 266.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 241 170.86
Forderungen aus Zeichnungen	8 263.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	98.98
Vorausbezahlte Kosten	75 079.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	353 812.58
Total Aktiva	74 818 691.92
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 000.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-77 713.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 288.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 118.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 121.04
Total Passiva	-91 122.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 727 569.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 284.83
Dividenden	15 371.12
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	67.56
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 534.43
Total Erträge	22 257.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-490 412.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 747.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 063.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-615.12
Total Aufwendungen	-505 838.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-483 580.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 434 840.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-60.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	320 668.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	234 633.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-879 599.58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 363 179.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 491 710.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-16 416.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-154 802.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 662 930.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 026 109.79

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	81 255 164.74
Zeichnungen	884 165.55
Rücknahmen	-3 344 242.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 460 076.71
Ausbezahlte Dividende	-41 409.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-483 580.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-879 599.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 662 930.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 026 109.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74 727 569.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	602 707.3400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 142.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 540.6630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	589 308.8230
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 818.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 581.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 397.8280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 993.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 950.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 043.0150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 366.8630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-941.6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 425.2340

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.17
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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)	8 033.00	235 848.88	0.32
CHF	ALCON AG CHF0.04	102.00	6 534.12	0.01
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	15.00	6 442.50	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 704.00	25 900.80	0.03
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	7 950.00	22 434.90	0.03
CHF	GALENICA AG CHF0.1	360.00	26 064.00	0.04
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	159.00	71 041.20	0.10
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	45.00	142 470.00	0.19
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	591.00	28 817.16	0.04
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	863.00	46 463.92	0.06
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	552.00	126 187.20	0.17
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	129.00	8 449.50	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	39 680.00	0.05
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 669.00	93 230.34	0.12
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	280.00	137 256.00	0.18
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 868.00	1 220 911.12	1.63
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	8 384.00	701 321.60	0.94
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 476.00	307 147.80	0.41
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	100.00	37 840.00	0.05
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 359.00	726 100.20	0.97
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	94.00	15 867.20	0.02
CHF	SENSIRION AG NPV	77.00	7 869.40	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	54.00	118 800.00	0.16
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	979.00	20 265.30	0.03
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	96.00	22 752.00	0.03
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	346.00	83 732.00	0.11
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	429.00	46 160.40	0.06
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	2 030.00	170 966.60	0.23
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	200.00	101 640.00	0.14
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	365.00	20 826.90	0.03
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	19 423.00	334 561.18	0.45
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	101.00	26 138.80	0.04
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	813.00	368 207.70	0.49
Total Schweiz			5 347 928.72	7.16
Total Aktien			5 347 928.72	7.16

Anrechte

Schweiz

CHF	CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	7 950.00	699.60	0.00
Total Schweiz			699.60	0.00
Total Anrechte			699.60	0.00

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

5 348 628.32 **7.16**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	812 960.00	1 492 863.12	2.00
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	23 912.00	2 251 692.61	3.01
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	66 172.00	827 017.66	1.11
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	199 231.00	3 043 531.15	4.07
Total Irland			7 615 104.54	10.19

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 451.00	12 059 040.13	16.14
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	896.00	8 025 534.29	10.74
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 200.00	12 704 132.37	17.00
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	483.00	5 286 011.58	7.07
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 339.50	11 174 363.76	14.95
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	154.00	1 227 993.53	1.64
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	2 281.00	557 475.10	0.75
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	81.00	830 144.96	1.11
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	5 556.00	679 682.70	0.91
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	81.00	683 253.57	0.92
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	260.00	2 023 222.17	2.71
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	286 381.00	2 969 693.93	3.97
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	101.00	955 657.96	1.28
Total Luxemburg			59 176 206.05	79.19
Total Investment Fonds, open end			66 791 310.59	89.38
Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			66 791 310.59	89.38

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

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	4.00	575.46	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	4.00	57.17	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-8.00	-304.88	0.00
Total USD			327.75	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch			327.75	0.00
--	--	--	---------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			327.75	0.00
--	--	--	---------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			72 140 266.66	96.54
--------------------------------------	--	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

CHF	9 183 055.75	EUR	9 502 134.58	12.1.2023	-119 554.69	-0.16
CHF	190 800.01	CAD	266 938.17	12.1.2023	4 116.28	0.00
CHF	106 776.95	AUD	172 114.01	12.1.2023	-2 633.35	-0.00
CHF	123 208.70	NOK	1 339 397.44	12.1.2023	-4 238.57	-0.02
CHF	38 894.12	NZD	70 500.00	12.1.2023	-2 617.50	0.00
CHF	70 830.06	SGD	103 000.00	12.1.2023	-402.55	0.00
CHF	49 379.79	DKK	380 000.00	12.1.2023	-646.38	0.00
CHF	5 672.28	HKD	45 000.00	12.1.2023	212.45	0.00
CHF	334 023.91	GBP	305 010.24	12.1.2023	-10 637.21	-0.01
CHF	175 394.42	JPY	25 574 365.00	12.1.2023	741.52	0.00
CHF	37 492.29	SEK	426 840.78	12.1.2023	-549.52	0.00
CHF	23 514 497.50	USD	23 833 146.67	12.1.2023	935 169.94	1.25
AUD	1 158 983.58	NZD	1 288 500.00	12.1.2023	-22 052.66	-0.03
GBP	32 000.00	CHF	35 909.66	12.1.2023	250.29	0.00
USD	551 000.00	CHF	547 871.97	12.1.2023	-25 859.09	-0.03
EUR	247 000.00	CHF	242 179.05	12.1.2023	-365.51	0.00
USD	800 000.00	CHF	793 182.40	12.1.2023	-35 268.97	-0.05
CHF	9 450 905.50	EUR	9 676 481.71	16.2.2023	-8 975.70	-0.01
AUD	680 426.21	CHF	429 382.96	16.2.2023	2 132.04	0.00
CHF	51 156.12	DKK	390 000.00	16.2.2023	-133.17	0.00
CHF	20 678 451.71	USD	22 256 911.90	16.2.2023	-327 432.10	-0.44
CHF	128 394.91	CAD	182 842.21	16.2.2023	947.54	0.00
CHF	6 537.75	HKD	55 000.00	16.2.2023	-110.73	0.00
CHF	127 708.81	NOK	1 363 648.73	16.2.2023	-1 714.84	0.00
CHF	172 778.23	JPY	25 616 658.00	16.2.2023	-2 281.49	0.00
CHF	42 409.48	SEK	472 473.77	16.2.2023	376.55	0.00
SGD	67 000.00	CHF	45 567.20	16.2.2023	616.06	0.00
CHF	289 911.51	GBP	261 412.76	16.2.2023	-4 608.11	-0.01
CHF	774 824.86	NZD	1 349 000.00	16.2.2023	-16 846.22	-0.02
CHF	881 633.81	USD	933 500.00	12.1.2023	-2 756.43	0.00
CHF	167 609.68	EUR	170 500.00	12.1.2023	689.81	0.00
CHF	878 176.12	USD	933 500.00	16.2.2023	-2 853.23	0.00
CHF	167 370.81	EUR	170 500.00	16.2.2023	687.32	0.00
NZD	635 000.00	AUD	587 223.50	16.2.2023	249.42	0.00
NZD	636 000.00	AUD	588 643.62	12.1.2023	297.47	0.00
CHF	351 960.47	AUD	555 000.00	16.2.2023	-11.31	0.00
CHF	352 805.73	AUD	555 000.00	12.1.2023	0.52	0.00
NZD	700 000.00	CHF	410 859.40	16.2.2023	-58.99	0.00
NZD	700 000.00	CHF	412 238.40	12.1.2023	-66.31	0.00
Total Devisenterminkontrakte					353 812.58	0.47

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 241 170.86	3.00
---	--	--	---------------------	-------------

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-1.76	0.00
---	--	--	--------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			-7 679.31	-0.01
----------------------------------	--	--	------------------	--------------

Total des Nettovermögens			74 727 569.03	100.00
---------------------------------	--	--	----------------------	---------------

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		62 730 724.16	78 313 053.46	100 874 100.83
Klasse I-A3-acc	LU2181696944			
Aktien im Umlauf		1 343.9820	846.6130	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.21	91.99	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.21	91.99	100.09
Klasse K-1-acc	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		2.4000	2.4000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 982 909.23	3 116 605.50	3 404 357.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 982 909.23	3 116 605.50	3 404 357.39
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		392 264.5590	498 089.3960	582 288.5580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.96	104.66	114.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.96	104.66	114.81
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		84 300.4770	78 229.5950	84 831.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.27	95.73	106.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.27	95.73	106.10
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		72 588.9930	86 322.8650	107 896.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.65	104.05	113.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.65	104.05	113.51
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		14 790.9040	23 076.9420	27 965.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		88.74	93.27	103.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		88.74	93.27	103.41

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	87.37
Irland	10.34
Total	97.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	97.71
Total	97.71

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 994 151.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-700 465.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	61 293 685.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	787 959.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	94.72
Vorausbezahlte Kosten	31 188.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	689 226.25
Total Aktiva	62 802 154.73
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 578.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-655.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 195.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-71 429.77
Total Passiva	-71 430.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62 730 724.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 591.72
Dividenden	7 618.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 205.86
Total Erträge	27 415.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-412 590.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 081.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 071.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-635.44
Total Aufwendungen	-425 378.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-397 962.95
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-266 064.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-45.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 051 796.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-119 937.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 437 844.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 835 807.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-173 159.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-12 527.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	624 785.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	439 098.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 396 709.16

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	78 313 053.46
Zeichnungen	1 033 539.07
Rücknahmen	-13 191 702.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 158 163.35
Ausbezahlte Dividende	-27 456.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-397 962.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 437 844.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	439 098.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 396 709.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62 730 724.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	846.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	497.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 343.9820
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	498 089.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	953.1220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 777.9590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	392 264.5590
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 229.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 492.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 421.1490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 300.4770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 322.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 733.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	72 588.9930
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 076.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 286.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 790.9040

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.16
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.61

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2022

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	691 464.00	1 294 350.23	2.06
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	20 260.00	1 913 376.69	3.05
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	54 278.00	691 505.71	1.10
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	166 201.00	2 588 128.81	4.13
Total Irland			6 487 361.44	10.34

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 210.00	10 250 902.83	16.34
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	747.00	6 820 527.52	10.87
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	824.12	8 893 753.94	14.18
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	571.00	6 370 133.10	10.16
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 125.50	9 570 993.14	15.26
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	167.50	4 484 306.65	7.15
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	129.00	1 048 567.73	1.67
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)+X-ACC	1 877.00	467 623.02	0.75
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	67.50	705 186.69	1.12
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	4 634.00	577 871.70	0.92
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	68.00	584 705.56	0.93
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	216.00	1 713 386.72	2.73
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	230 695.00	2 438 580.47	3.89
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	87.00	879 534.33	1.40
Total Luxemburg			54 806 073.40	87.37

Total Investment Fonds, open end

61 293 434.84 **97.71**

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

61 293 434.84 **97.71**

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	3.00	439.96	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	3.00	43.70	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-6.00	-233.09	0.00
Total USD			250.57	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

250.57 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

250.57 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

61 293 685.41 **97.71**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	622 500.00	EUR	644 127.95	12.1.2023	-8 277.01	-0.01
CAD	33 416.38	EUR	24 711.94	12.1.2023	-840.86	0.00
EUR	2 854.21	NZD	5 000.00	12.1.2023	-153.03	0.00
EUR	49 748.72	DKK	370 000.00	12.1.2023	-5.70	0.00
EUR	110 431.68	AUD	171 962.89	12.1.2023	-1 227.22	0.00
EUR	18 293.53	SEK	201 304.49	12.1.2023	-32.36	0.00
EUR	317 230.31	GBP	280 003.27	12.1.2023	-5 959.57	-0.01
EUR	78 253.72	SGD	110 000.00	12.1.2023	548.32	0.00
EUR	129 927.48	NOK	1 365 137.99	12.1.2023	-2 755.21	0.00
EUR	19 530 789.28	USD	19 106 625.46	12.1.2023	1 041 057.99	1.66
EUR	6 521.09	HKD	50 000.00	12.1.2023	324.49	0.00
EUR	184 834.39	JPY	26 046 155.00	12.1.2023	3 144.67	0.00
USD	650 000.00	EUR	663 291.09	12.1.2023	-34 277.59	-0.05
AUD	985 383.40	NZD	1 095 500.00	12.1.2023	-19 112.64	-0.03
EUR	64 764.07	CHF	63 500.00	12.1.2023	-97.83	0.00
CAD	45 000.00	EUR	33 146.07	12.1.2023	-1 000.20	0.00
AUD	48 000.00	EUR	30 716.11	12.1.2023	451.24	0.00
USD	437 000.00	EUR	443 190.93	12.1.2023	-20 300.32	-0.03
NOK	395 000.00	EUR	37 882.24	12.1.2023	509.24	0.00
USD	330 000.00	EUR	326 029.29	12.1.2023	-6 683.98	-0.01
EUR	16 679 442.26	USD	17 515 894.61	16.2.2023	-230 454.08	-0.37
AUD	586 132.06	EUR	379 304.22	16.2.2023	922.34	0.00
CHF	288 670.98	EUR	296 037.28	16.2.2023	-756.98	0.00
EUR	343 913.02	CAD	477 662.61	16.2.2023	3 341.70	0.00
EUR	304 327.95	GBP	267 716.63	16.2.2023	-4 200.42	-0.01
EUR	8 528.43	HKD	70 000.00	16.2.2023	-127.03	0.00
EUR	168 909.79	JPY	24 419 846.00	16.2.2023	-1 791.89	0.00
SGD	70 000.00	EUR	48 820.15	16.2.2023	535.88	0.00
EUR	95 137.52	NOK	989 818.15	16.2.2023	-957.02	0.00
EUR	49 775.69	DKK	370 000.00	16.2.2023	2.50	0.00
EUR	645 057.09	NZD	1 095 500.00	16.2.2023	-12 566.88	-0.02
EUR	74 346.44	SEK	807 680.85	16.2.2023	847.06	0.00
EUR	783 837.99	USD	818 000.00	16.2.2023	-5 861.62	-0.01
CHF	42 000.00	EUR	42 724.26	12.1.2023	176.53	0.00
CHF	42 000.00	EUR	42 785.24	16.2.2023	176.38	0.00
EUR	785 822.15	USD	818 000.00	12.1.2023	-5 767.15	-0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

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

NZD	524 000.00	AUD	484 574.98	16.2.2023	209.80	0.00
NZD	524 000.00	AUD	484 983.11	12.1.2023	249.84	0.00
EUR	325 948.84	AUD	502 500.00	16.2.2023	-25.22	0.00
NZD	560 000.00	EUR	336 842.71	12.1.2023	-32.36	0.00
NZD	560 000.00	EUR	336 172.39	16.2.2023	-6.78	0.00
EUR	326 282.39	AUD	502 500.00	12.1.2023	-0.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte					689 226.25	1.10

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					787 959.80	1.26
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.80	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-40 146.50	-0.07
Total des Nettovermögens					62 730 724.16	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		89 945 478.22	99 758 473.54	126 960 186.18
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		3.9000	3.9000	6.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 657 972.24	5 838 586.88	6 352 319.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 657 972.24	5 838 586.88	6 352 319.80
Klasse P-6%-mdist²	LU2536444438			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.40	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.40	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist²	LU2536444511			
Aktien im Umlauf		75.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 038.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 038.03	-	-
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		503 687.4330	547 628.3330	568 236.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.53	117.40	128.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.53	117.40	128.27
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		32 747.0880	33 039.1680	34 789.4850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.28	107.02	118.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.28	107.02	118.61
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		63 147.1120	75 514.3090	79 977.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.88	117.44	127.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.88	117.44	127.61
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	2 776.2880	3 060.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.46	105.10	116.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.46	105.10	116.73

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 17.10.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	86.61
Irland	10.98
Total	97.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	97.59
Total	97.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	97 146 495.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 372 854.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	87 773 641.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 600 788.39
Forderungen aus Zeichnungen	146.71
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	77.81
Vorausbezahlte Kosten	29 017.84
Total Aktiva	90 403 671.94
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-359 010.63
Kontokorrentkredit	-0.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-84 402.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-998.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 781.24
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 182.30
Total Passiva	-458 193.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	89 945 478.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 179.28
Dividenden	17 370.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 004.61
Total Erträge	24 554.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-536 969.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 997.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 777.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-585.42
Total Aufwendungen	-554 330.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-529 775.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 481 265.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-75.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 742 004.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-124 137.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-863 473.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 393 249.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 472 505.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-20 420.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-343 058.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 835 983.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 229 233.37

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99 758 473.54
Zeichnungen	86 859.63
Rücknahmen	-6 661 957.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 575 098.23
Ausbezahlte Dividende	-8 663.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-529 775.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-863 473.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 835 983.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 229 233.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	89 945 478.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.9000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	547 628.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	447.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 388.7280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	503 687.4330
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 039.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-292.5820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 747.0880
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 514.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 367.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 147.1120
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 776.2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 929.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 006.3240

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.22
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.48

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.22
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.29

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2022

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	936 486.00	1 804 983.12	2.01
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	27 429.00	2 646 860.10	2.94
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	132 852.00	1 742 728.21	1.94
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	229 374.00	3 677 782.72	4.09
Total Irland			9 872 354.15	10.98

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	509.00	4 623 476.05	5.14
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	89.00	802 172.13	0.89
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 684.00	14 689 548.84	16.33
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 016.00	9 551 700.48	10.62
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 458.00	16 201 018.98	18.01
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 529.50	13 392 159.43	14.89
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	316.00	2 644 743.04	2.94
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)+X-ACC	4 607.00	1 181 787.64	1.31
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	165.00	1 774 900.05	1.97
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	11 371.00	1 460 036.40	1.62
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	166.00	1 469 690.96	1.64
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	532.00	4 345 131.28	4.83
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	332 575.00	3 619 746.30	4.03
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	188.50	2 144 745.46	2.39
Total Luxemburg			77 900 857.04	86.61

Total Investment Fonds, open end

87 773 211.19 **97.59**

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

87 773 211.19 **97.59**

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	5.00	755.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	5.00	75.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-10.00	-400.00	0.00
Total USD			430.00	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

430.00 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

430.00 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

87 773 641.19 **97.59**

Devisenterminkontrakte

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

USD	85 493.02	DKK	650 000.00	12.1.2023	-4 829.37	-0.01
AUD	469 876.66	USD	295 080.66	12.1.2023	20 198.46	0.02
CAD	146 118.20	USD	105 698.41	12.1.2023	2 164.00	0.00
USD	27 839.44	SGD	40 000.00	12.1.2023	-1 359.81	0.00
USD	207 441.92	NOK	2 227 981.75	12.1.2023	-16 328.23	-0.02
CHF	733 028.90	USD	741 768.72	12.1.2023	31 959.99	0.05
USD	91 307.55	SEK	1 027 396.45	12.1.2023	-5 342.53	-0.01
USD	95 052.25	HKD	745 000.00	12.1.2023	-357.62	0.00
USD	326 990.45	GBP	295 099.49	12.1.2023	-24 988.03	-0.03
USD	8 370.30	NZD	15 000.00	12.1.2023	-952.40	0.00
USD	377 671.18	JPY	54 405 037.00	12.1.2023	-14 501.36	-0.01
USD	8 009 113.59	EUR	8 184 114.51	12.1.2023	-448 035.69	-0.50
AUD	1 390 600.40	NZD	1 546 000.00	12.1.2023	-27 772.00	-0.03
EUR	186 000.00	USD	183 401.77	12.1.2023	8 803.48	0.01
USD	8 468 719.86	EUR	8 064 008.25	16.2.2023	115 747.64	0.13
AUD	165 909.76	USD	112 673.15	16.2.2023	-1 189.93	0.00
USD	29 279.54	SGD	40 000.00	16.2.2023	65.39	0.00
USD	92 723.19	HKD	725 000.00	16.2.2023	-135.31	0.00
USD	225 942.28	NOK	2 239 521.10	16.2.2023	731.51	0.00
USD	105 193.30	DKK	745 000.00	16.2.2023	1 383.12	0.00
USD	99 774.18	SEK	1 032 697.98	16.2.2023	2 430.56	0.00
USD	389 964.68	JPY	53 706 392.00	16.2.2023	1 089.90	0.00
USD	801 952.43	GBP	672 058.68	16.2.2023	-312.62	0.00
USD	961 446.18	NZD	1 556 000.00	16.2.2023	-6 087.21	-0.01
CHF	649 974.58	USD	699 390.88	16.2.2023	-10 711.61	-0.01
USD	679 425.08	CAD	899 617.78	16.2.2023	15 015.38	0.02
USD	102 579.37	CHF	96 500.00	16.2.2023	332.99	0.00
USD	102 177.06	CHF	96 500.00	12.1.2023	319.11	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 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	79 112.05	EUR	76 000.00	12.1.2023	576.57	0.00
NOK	500 000.00	USD	49 261.76	12.1.2023	956.37	0.00
NOK	500 000.00	USD	49 320.07	16.2.2023	960.94	0.00
USD	79 312.31	EUR	76 000.00	16.2.2023	588.94	0.00
NZD	722 000.00	AUD	667 677.74	16.2.2023	297.66	0.00
NZD	723 000.00	AUD	669 165.63	12.1.2023	354.93	0.00
USD	466 961.47	AUD	695 000.00	16.2.2023	-44.43	0.00
NZD	815 000.00	USD	506 518.43	12.1.2023	15.09	0.00
NZD	815 000.00	USD	506 772.71	16.2.2023	0.89	0.00
USD	466 277.59	AUD	695 000.00	12.1.2023	-55.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-359 010.63	-0.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 600 788.39	2.89
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.79	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-69 939.94	-0.08
Total des Nettovermögens					89 945 478.22	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		628 440 720.67	826 611 490.70	995 743 841.16
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		8.0600	8.3000	3.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 162 632.15	5 402 300.38	5 901 822.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 162 632.15	5 402 300.38	5 901 822.59
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		623 130.6070	720 962.2800	848 799.3690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.46	88.19	100.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		82.46	88.19	100.64
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		59 699.1370	67 253.7830	144 675.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		818.99	880.66	994.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		818.99	880.66	994.92
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		2 006 982.7110	2 768 662.5230	2 881 176.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.10	107.06	117.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.10	107.06	117.45
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		949 862.8430	1 052 836.9810	1 078 381.6930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.67	95.56	106.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.67	95.56	106.18
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		844 693.6230	1 083 797.4300	1 269 342.0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.44	97.14	107.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		91.44	97.14	107.73
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		87 899.7560	94 481.5540	82 299.6570
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.10	101.42	111.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		96.10	101.42	111.46
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		44 323.0950	48 625.8640	78 010.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.93	105.00	115.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		99.93	105.00	115.17
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		37 738.6460	64 002.8660	68 622.5610
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		88.57	94.00	104.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		88.57	94.00	104.94
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		138 840.5300	169 381.4560	85 143.6450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.32	94.16	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.32	94.16	106.77
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		524 556.9450	600 328.5590	595 059.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.75	110.54	120.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.75	110.54	120.49
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599186373			
Aktien im Umlauf		179 022.9700	201 289.2480	278 366.0070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.89	98.66	108.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.89	98.66	108.94
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599186613			
Aktien im Umlauf		414 493.9760	553 501.2150	644 919.4120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.73	100.31	110.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.73	100.31	110.53
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912322			
Aktien im Umlauf		58 537.7580	58 357.3160	17 583.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.05	104.20	113.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.05	104.20	113.78
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948			
Aktien im Umlauf		107 776.3420	88 117.8120	82 737.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		90.11	95.31	105.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		90.11	95.31	105.68

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	65.97
Irland	24.37
Japan	1.11
Grossbritannien	0.89
Kanada	0.65
Frankreich	0.58
Schweiz	0.55
Deutschland	0.41
Australien	0.41
Niederlande	0.32
Schweden	0.16
Dänemark	0.14
Hongkong	0.14
Vereinigte Staaten	0.13
Spanien	0.13
Italien	0.10
Singapur	0.08
Finnland	0.06
Belgien	0.04
Norwegen	0.04
Israel	0.04
Neuseeland	0.01
Österreich	0.01
Portugal	0.01
Total	96.35

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	81.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.18
Banken & Kreditinstitute	0.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.57
Erdöl	0.34
Elektronik & Halbleiter	0.34
Versicherungen	0.26
Energie- & Wasserversorgung	0.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Fahrzeuge	0.22
Internet, Software & IT-Dienste	0.22
Telekommunikation	0.19
Chemie	0.18
Verkehr & Transport	0.17
Tabak & alkoholische Getränke	0.15
Maschinen & Apparate	0.14
Immobilien	0.14
Länder- & Zentralregierungen	0.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Baugewerbe & Baumaterial	0.12
Detailhandel, Warenhäuser	0.11
Bergbau, Kohle & Stahl	0.11
Elektrische Geräte & Komponenten	0.10
Diverse Handelsfirmen	0.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.07
Diverse Dienstleistungen	0.07
Nichteisenmetalle	0.06
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.06
Biotechnologie	0.06
Edelmetalle und -steine	0.05
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Diverse Investitionsgüter	0.04
Diverse Konsumgüter	0.04
Uhren & Schmuck	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Computer & Netzwerkausrüster	0.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Gummi & Reifen	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Photo & Optik	0.01
Total	96.35

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	597 708 759.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 797 862.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	605 506 621.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	27 403 904.60
Andere liquide Mittel (Margins)	787 159.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	88 459.63
Forderungen aus Zeichnungen	3 364.98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 625.00
Forderungen aus Dividenden	102 771.10
Vorausbezahlte Kosten	6 081.49
Sonstige Forderungen	168 416.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	379 966.30
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	753 330.25
Total Aktiva	635 205 701.79
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 498 060.32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-70 495.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-325 911.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-610 668.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 866.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-242 979.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-870 514.14
Total Passiva	-6 764 981.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	628 440 720.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	108 466.27
Dividenden	545 505.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	8 625.11
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	167 884.95
Total Erträge	830 482.30
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 187 944.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 263.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-102 566.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 654.22
Total Aufwendungen	-4 375 429.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 544 947.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 434 677.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	73 124.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-16 404 889.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 823 219.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-2 140 829.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	9 722 185.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 008 305.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-18 553 252.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-23 149 359.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-17 263.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 221 569.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-11 546 598.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	518 249.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-28 973 402.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-47 526 655.27

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	826 611 490.70
Zeichnungen	5 989 868.25
Rücknahmen	-154 976 703.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-148 986 835.62
Ausbezahlte Dividende	-1 657 279.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 544 947.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 008 305.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-28 973 402.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-47 526 655.27
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	628 440 720.67

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.0600
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	720 962.2800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-97 831.6730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	623 130.6070
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 253.7830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 554.6460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 699.1370
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 768 662.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 912.8580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-764 592.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 006 982.7110
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 052 836.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 858.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 832.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	949 862.8430
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 083 797.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 650.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-243 754.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	844 693.6230
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 481.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.9340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 591.7320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 899.7560
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 625.8640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 302.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 323.0950
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 002.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 264.2200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 738.6460
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169 381.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 540.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 840.5300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	600 328.5590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 867.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 638.9440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	524 556.9450

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 289.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 235.5050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 501.7830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	179 022.9700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	553 501.2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 410.7730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 418.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	414 493.9760
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 357.3160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 537.7580
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 117.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 658.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 776.3420

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.27
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.26
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	2.93
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	2.85
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	2.89
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	2.81
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.71
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.69
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.12
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.28
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.16
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.13

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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

Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	406.00	7 773.57	0.00
AUD	APA GROUP NPV	2 811.00	21 065.47	0.00
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 297.00	30 427.09	0.01
AUD	ASX LTD NPV	393.00	18 547.15	0.00
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	6 372.00	16 258.52	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	6 660.00	110 345.40	0.02
AUD	BHP GROUP LTD NPV	5 685.00	173 305.77	0.03
GBP	BHP GROUP LTD NPV	5 649.00	174 071.33	0.03
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	1 125.00	13 207.32	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	3 666.00	29 731.51	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	3 820.00	275 933.28	0.05
AUD	COCHLEAR LTD NPV	134.00	19 207.91	0.00
AUD	COLES GROUP LTD NPV	3 231.00	36 676.42	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 105.00	20 602.12	0.00
AUD	CSL NPV	1 075.00	216 057.44	0.04
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	2 360.00	12 643.94	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 894.00	13 508.64	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	3 779.00	49 046.83	0.01
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 666.00	46 941.90	0.01
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	4 516.00	13 549.16	0.00
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	450.00	8 977.66	0.00
AUD	IGO LTD NPV	1 486.00	15 325.68	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	5 651.00	18 089.79	0.00
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	1 903.00	9 698.48	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	809.00	96 822.81	0.02
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	8 235.00	16 158.89	0.00
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	410.00	24 003.52	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	9 919.00	14 813.34	0.00
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	7 176.00	151 573.90	0.03
AUD	NEWCREST MINING NPV	1 948.00	25 843.64	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	2 631.00	18 677.00	0.00
AUD	ORICA LIMITED NPV	970.00	9 633.70	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	4 301.00	22 639.78	0.00
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	5 556.00	17 339.18	0.00
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	2 085.00	8 713.06	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	3 269.00	28 175.64	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	352.00	15 513.68	0.00
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	96.00	7 927.75	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	600.00	6 163.92	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	806.00	59 170.49	0.01
AUD	SANTOS LIMITED NPV	8 088.88	40 086.72	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	12 921.00	25 699.99	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	698.00	10 321.31	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	957.00	20 688.35	0.00
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	371.00	7 033.87	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	11 047.00	29 740.67	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	6 475.00	16 477.97	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	2 747.00	21 928.82	0.00
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	11 782.00	31 403.81	0.00
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	4 563.00	14 087.43	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	6 818.00	65 248.35	0.01
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	1 598.00	14 768.49	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	8 197.00	11 143.75	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	2 509.00	81 611.07	0.01
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	7 830.00	124 643.96	0.02
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	308.00	11 755.19	0.00
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 217.00	80 338.50	0.01
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 021.00	25 412.50	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 699.00	62 305.22	0.01
Total Australien			2 568 858.65	0.41

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	713.00	21 730.56	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	349.00	18 024.89	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	158.00	13 999.02	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	271.00	7 243.75	0.00
Total Österreich			60 998.22	0.01

Belgien

EUR	AGEAS NPV	397.00	15 725.42	0.00
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 962.00	113 230.71	0.02
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	69.00	9 662.23	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	224.00	17 671.76	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	571.00	31 007.44	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	57.00	10 605.29	0.00
EUR	SOFINA NPV	44.00	9 314.63	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	168.00	16 239.48	0.00
EUR	UCB NPV	280.00	22 135.83	0.01
EUR	UMICORE NPV	467.00	16 444.95	0.00
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	278.00	7 241.94	0.00
Total Belgien			269 279.68	0.04

Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 318.00	31 090.68	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 025.00	51 223.54	0.01
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	348.00	4 951.63	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	1 800.00	13 489.71	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 847.00	83 487.62	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	611.00	10 172.07	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 459.00	21 502.41	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 671.00	138 268.63	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 503.00	145 654.75	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	4 029.00	65 233.13	0.01
CAD BCE INC COM NEW	121.00	5 717.53	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	553.00	2 659.56	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	3 150.50	147 381.21	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	57.00	4 232.22	0.00
CAD CAE INC COM NPV	663.00	14 226.36	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 012.00	24 462.08	0.00
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	2 078.00	168 805.89	0.03
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 586.00	153 191.46	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 314.00	167 378.23	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	149.00	16 743.13	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	282.00	7 652.71	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	307.00	14 479.29	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 011.00	96 107.32	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	3 117.00	61 503.10	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	480.00	41 580.88	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	47.00	75 179.20	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	614.00	37 287.47	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	130.00	1 827.69	0.00
CAD EMERA INC COM	660.00	25 495.46	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	338.00	9 132.51	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 539.00	185 986.17	0.03
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	55.00	31 310.69	0.00
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	12 854.61	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	997.00	39 815.28	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	433.00	62 757.37	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	400.00	11 506.97	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	445.00	12 785.09	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	664.00	15 712.27	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	652.00	18 092.68	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	234.00	13 098.96	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	227.00	6 535.23	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	493.00	27 830.12	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	392.00	58 194.23	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 400.00	12 433.43	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	587.00	13 569.80	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 870.00	11 770.45	0.00
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	3 255.88	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	374.00	33 490.89	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 404.00	8 574.99	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	620.00	37 880.50	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 306.00	76 959.78	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	533.00	30 414.46	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	753.00	53 282.65	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	532.36	14 961.33	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 232.00	98 245.57	0.02
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	200.00	6 116.40	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	168.00	8 784.78	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	556.00	16 199.75	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	551.00	8 978.09	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	400.00	8 456.15	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 222.00	44 266.74	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	1 208.00	30 153.22	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	457.00	9 772.39	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	648.00	42 698.12	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	228.00	12 403.19	0.00
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	785.00	35 830.79	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 177.00	313 505.24	0.05
CAD SAPUTO INC COM	559.00	13 771.93	0.00
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 031.00	27 917.69	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 555.00	104 144.94	0.02
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 278.00	60 086.83	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 228.00	105 314.18	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 192.00	96 365.86	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 065.00	39 168.62	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	998.00	21 083.37	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	205.00	22 077.16	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	371.00	43 344.91	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	157.00	16 333.47	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00	15 103.64	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	4 076.00	269 177.75	0.04
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	710.00	42 876.52	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	146.00	11 331.50	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	158.00	19 632.00	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 002.00	38 802.83	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	280.00	33 324.48	0.01
Total Kanada		4 048 459.41	0.64
China			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP B ORD SHS	100.00	6 149.00	0.00
Total China		6 149.00	0.00
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	11.00	23 374.45	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	6.00	12 483.91	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	201.00	24 858.92	0.00
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	230.00	13 901.19	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	262.00	30 234.26	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 518.00	26 793.06	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	262.00	7 253.90	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	416.00	64 441.21	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK GENMAB AS DKK1	146.00	66 070.57	0.01
DKK GN STORE NORD DKK4	336.00	7 856.14	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	3 746.00	458 416.60	0.07
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	454.00	25 793.10	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	422.00	36 248.88	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	218.00	15 922.15	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	26.00	5 577.06	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	759.00	17 389.22	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 247.00	55 822.73	0.01
Total Dänemark		892 437.35	0.14
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	359.00	18 393.50	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	985.00	15 431.14	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	659.00	13 903.27	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	800.00	39 134.94	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	947.00	48 110.38	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	12 105.00	57 994.59	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	7 628.00	78 327.24	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	201.00	10 501.13	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 058.00	52 878.01	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 274.00	18 332.04	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 193.00	42 956.18	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	914.00	7 752.78	0.00
Total Finnland		403 715.20	0.07
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	475.00	12 334.69	0.00
EUR ADP EUR3	72.00	10 879.28	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 172.00	166 796.96	0.03
EUR AIRBUS EUR1	1 331.00	149 654.69	0.02
EUR ALSTOM EUR7.00	765.00	19 581.78	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	140.00	7 712.08	0.00
EUR ARKEMA EUR10	114.00	9 874.01	0.00
EUR AXA EUR2.29	4 188.00	116 514.95	0.02
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	83.00	8 209.38	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 484.00	136 655.27	0.02
EUR BOLLORÉ EURO.16	1 729.00	9 542.22	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	501.00	15 248.66	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	630.00	16 229.96	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	363.00	63 913.46	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 352.00	22 865.03	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 104.00	49 726.41	0.01
EUR COVIVIO EUR3	126.00	7 174.40	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 876.00	28 457.84	0.00
EUR DANONE EURO.25	1 433.00	73 892.46	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	58.00	9 029.62	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 476.00	53 320.90	0.01
EUR EDENRED EUR2	553.00	29 881.93	0.01
EUR EDF EURO.5	1 300.00	16 062.54	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	199.00	19 248.34	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 079.00	60 983.16	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	643.00	117 384.12	0.02
EUR EURAZEO NPV	100.00	6 162.46	0.00
EUR GECINA EUR7.50	85.00	8 161.26	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 048.00	17 087.12	0.00
EUR HERMES INTL NPV	71.00	112 764.69	0.02
EUR IPSEN EUR1	100.00	11 037.85	0.00
EUR KERING EUR4	167.00	97 565.31	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	477.00	10 795.32	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	541.00	197 638.02	0.03
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	200.00	7 870.64	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	586.00	46 749.49	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	623.00	472 957.27	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 488.00	40 945.89	0.01
EUR ORANGE EUR4	4 370.00	43 951.80	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	470.00	91 439.61	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	526.00	33 795.58	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	59.38	10 075.63	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	486.00	17 419.27	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	768.00	92 852.35	0.02
EUR SANOFI EUR2	2 549.00	226 973.49	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	61.00	20 306.04	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 214.00	173 649.32	0.03
EUR SEB SA EUR1	48.00	3 716.62	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 773.00	43 795.41	0.01
EUR SODEXO EUR4	195.00	18 411.69	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	130.00	28 832.26	0.01
EUR THALES EUR3	240.00	30 185.22	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	5 573.00	346 073.22	0.06
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	234.00	6 404.13	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	236.00	12 305.39	0.00
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	530.00	9 686.43	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 494.00	37 811.34	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 190.00	118 386.89	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 792.00	15 831.24	0.00
EUR WENDEL EUR4	45.00	4 098.26	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	530.00	24 529.87	0.00
Total Frankreich		3 671 440.52	0.59
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	383.00	48 213.96	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	914.00	192 313.81	0.03
EUR BASF SE NPV	2 054.00	102 604.43	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 199.00	125 391.42	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	730.00	64 874.44	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	162.00	13 786.29	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	188.00	6 653.15	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	222.00	23 761.13	0.00
EUR BRENTNAG AG	338.00	20 874.34	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	92.00	12 234.10	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 388.00	19 685.19	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	254.00	14 980.50	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	438.00	17 214.16	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 083.00	34 981.03	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	341.00	14 385.00	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 600.00	47 941.74	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	426.00	77 155.18	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 547.00	12 196.60	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 207.00	85 966.31	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 262.00	145 104.84	0.02
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	218.00	24 421.65	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 985.00	46 831.72	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	559.00	10 777.63	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	540.00	16 524.65	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	997.00	27 265.46	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	420.00	16 813.77	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	131.00	24 494.96	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	284.00	15 240.96	0.00
EUR HELLOFRESH SE NPV	331.00	7 968.23	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	248.00	16 266.00	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	397.00	27 976.29	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 922.00	94 832.25	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	142.00	7 930.45	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	137.00	8 562.47	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 791.00	118 760.24	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	291.00	52 075.37	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	120.00	24 761.02	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	313.00	97 070.87	0.02
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	152.00	7 293.22	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	338.00	20 303.59	0.00
EUR PUMA SE NPV	292.00	14 642.03	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	12.00	7 320.81	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	96.00	19 215.74	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 440.00	62 273.23	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 329.00	250 500.81	0.04
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	60.00	22 018.04	0.00
EUR SCOUT24 AG NPV	175.00	9 362.61	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 738.00	234 822.35	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	986.00	16 050.86	0.00
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	620.00	32 340.48	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	289.00	32 420.13	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	2 348.00	5 531.51	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	230.00	4 779.02	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	415.00	59 779.93	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	69.00	13 004.94	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 577.00	38 142.08	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	462.00	14 147.27	0.00
Total Deutschland		2 582 840.26	0.41
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	27 000.00	271 539.30	0.04
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	9 000.00	28 537.57	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	3 200.00	9 183.27	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 000.00	29 818.72	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	6 000.00	34 821.60	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	10 069.82	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 000.00	29 005.19	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	5 800.00	13 107.68	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	5 000.00	29 914.80	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	5 000.00	9 211.45	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 800.00	27 718.92	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	4 000.00	13 170.20	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	9 000.00	10 930.75	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 700.00	105 848.44	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 800.00	11 228.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	27 750.00	23 606.43	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	300.00	14 496.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	4 500.00	21 648.20	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	2 000.00	4 735.12	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 500.00	18 003.33	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	10 153.00	12 630.28	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00	4 366.15	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 000.00	36 013.07	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	1 000.00	7 821.41	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 200.00	4 926.78	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	3 000.00	35 667.16	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 694.00	31 571.97	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	20 358.00	11 919.30	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00	18 448.53	0.00
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	4 000.00	7 666.39	0.00
Total Hongkong		887 625.83	0.14
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 216.00	3 873.85	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 923.00	15 459.97	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	1 694.00	66 298.07	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	209.00	10 924.14	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 060.00	71 267.03	0.01
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	372.00	53 911.44	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CLUF5 EURO.5	971.00	18 988.14	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	356.00	33 187.93	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	346.00	19 038.48	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	618.00	21 781.36	0.01
Total Irland		314 730.41	0.05
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 311.00	21 889.00	0.00
Total Isle of Man		21 889.00	0.00
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	109.00	7 585.11	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	2 872.00	27 152.61	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	3 559.00	6 498.48	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	3 738.00	33 292.39	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	231.00	30 683.73	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00	14 907.00	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	43.00	7 402.83	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 892.00	15 397.90	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	2 703.00	15 691.71	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	309.00	11 185.72	0.00
ILS NICE SYSTEMS ILS1	143.00	26 815.35	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 500.00	21 925.00	0.00
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	204.00	8 951.57	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	114.00	10 315.86	0.00
USD ZIM INTEGRATED SHICOM NPV	200.00	4 204.00	0.00
Total Israel		242 009.26	0.04
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	341.00	9 427.32	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 474.00	43 152.18	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 228.00	12 675.71	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	60.00	7 842.84	0.00
EUR ENEL EUR1	18 221.00	96 320.27	0.02
EUR ENI SPA EUR1	5 640.00	83 182.71	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	282.00	61 527.56	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 496.00	23 783.10	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	796.00	7 784.58	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	37 110.00	81 082.28	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 251.00	11 868.48	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	453.00	22 878.46	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 151.00	9 959.80	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 114.00	10 766.02	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	591.00	20 324.67	0.00
EUR RECORDATI EURO.125	207.00	8 661.91	0.00
EUR SNAM EUR1	4 471.00	22 410.16	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	27 984.00	5 941.39	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 115.00	23 445.80	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 648.00	62 330.43	0.01
Total Italien		625 365.67	0.10
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	400.00	26 171.71	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	1 400.00	28 323.06	0.01
JPY AGC INC NPV	500.00	16 482.73	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	400.00	10 792.60	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00	31 066.36	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	6 330.44	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 000.00	31 517.84	0.01
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	600.00	10 379.82	0.00
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	2 600.00	18 986.67	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	4 100.00	62 525.44	0.01
JPY AZBIL CORP NPV	300.00	8 975.92	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	400.00	25 928.05	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 300.00	48 137.45	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	600.00	9 519.85	0.00
JPY CANON INC NPV	2 200.00	50 640.68	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	400.00	11 967.89	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	300.00	35 753.19	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 200.00	7 172.14	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00	13 845.49	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 600.00	41 553.68	0.01
JPY CONCORDIA FINANCA NPV	3 400.00	11 622.47	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 200.00	10 569.01	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	600.00	12 215.85	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 200.00	40 101.05	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	200.00	10 090.30	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	3 900.00	126 273.47	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	600.00	96 337.97	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	10 978.93	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 300.00	29 430.27	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	4.00	8 814.68	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	2 500.00	10 892.93	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 000.00	53 848.36	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	500.00	15 766.09	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	29 095.60	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	700.00	39 183.75	0.01
JPY EISAI CO NPV	600.00	40 126.13	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	6 700.00	22 374.95	0.00
JPY FANUC CORP NPV	400.00	58 377.53	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	57 911.71	0.01
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	300.00	12 082.56	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	800.00	41 937.80	0.01
JPY FUJITSU NPV	400.00	52 931.06	0.01
JPY GLP J-REIT REIT	9.00	9 932.64	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	8 714.35	0.00
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	400.00	3 815.39	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	300.00	15 393.44	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	600.00	18 446.32	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	100.00	13 042.86	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	200.00	4 600.83	0.00
JPY HITACHI NPV	2 200.00	115 076.68	0.02
JPY HONDA MOTOR CO NPV	3 600.00	86 581.63	0.01
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	6 643.26	0.00
JPY HOYA CORP NPV	800.00	80 607.71	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	1 100.00	9 089.15	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	300.00	11 846.07	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	500.00	11 609.57	0.00
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	300.00	4 714.78	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 300.00	25 268.02	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 300.00	16 713.49	0.00
JPY ITO EN LTD NPV	100.00	3 776.69	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	2 700.00	82 950.41	0.01
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	300.00	7 202.24	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	300.00	5 875.73	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 200.00	16 988.68	0.00
JPY JAPAN METRO FUND REIT	15.00	11 835.32	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	800.00	6 025.51	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	5 200.00	40 171.99	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	8 194.78	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.00	13 093.02	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 700.00	54 477.93	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 100.00	12 029.53	0.00
JPY JSR CORP NPV	300.00	6 176.72	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	900.00	9 997.13	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	300.00	5 220.01	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 800.00	15 040.85	0.00
JPY KAO CORP NPV	1 100.00	43 049.30	0.01
JPY KDDI CORP NPV	3 600.00	106 059.91	0.02
JPY KEIO CORPORATION NPV	200.00	7 338.40	0.00
JPY KEISEI ELEC. RY CO NPV	300.00	8 416.94	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	400.00	163 795.33	0.03
JPY KIKKOMAN CORP NPV	300.00	16 597.39	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	400.00	14 046.15	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 800.00	27 927.48	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	6 091.44	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	10 247.96	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	200.00	3 404.04	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	600.00	9 309.16	0.00
JPY KOMATSU NPV	2 000.00	45 564.00	0.01
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	9 244.66	0.00
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 384.12	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	2 200.00	32 005.16	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	300.00	13 114.52	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	700.00	35 020.07	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	600.00	13 652.00	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	36 025.51	0.01
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	700.00	10 579.76	0.00
JPY M3 INC NPV	1 000.00	30 134.73	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	400.00	8 972.34	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	3 400.00	37 718.22	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 500.00	11 727.82	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	7 324.06	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	200.00	9 459.65	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	14 466.82	0.00
JPY MISUMI GROUP INC NPV	800.00	19 205.96	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	3 100.00	16 199.80	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	2 800.00	92 403.61	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	4 900.00	48 371.43	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	2 600.00	36 147.34	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 400.00	6 561.56	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	700.00	27 374.95	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	26 700.00	144 483.09	0.02
JPY MITSUI & CO NPV	3 100.00	88 485.74	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	500.00	11 107.93	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	2 000.00	39 795.04	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	700.00	16 880.46	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	5 300.00	65 214.99	0.01
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	500.00	8 370.36	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 000.00	29 382.26	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	1 300.00	69 537.05	0.01
JPY NEC CORP NPV	600.00	20 875.73	0.00
JPY NEXON CO LTD NPV	1 100.00	22 813.53	0.00
JPY NGK INSULATORS NPV	300.00	3 893.51	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 000.00	61 158.09	0.01
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	700.00	9 230.33	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 500.00	105 596.96	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	4.00	18 345.99	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	100.00	5 797.62	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 900.00	15 250.11	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	5.00	12 093.31	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	200.00	3 257.85	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	5 797.62	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 800.00	28 282.21	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	2 700.00	73 914.29	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 200.00	26 117.24	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	300.00	14 490.47	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	4 800.00	16 896.66	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	300.00	3 472.12	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	100.00	7 510.39	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	22 309.02	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	300.00	18 510.82	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	6 900.00	24 758.71	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	8.00	9 889.64	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	300.00	7 137.74	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	800.00	17 176.44	0.00
JPY NTT DATA CORP NPV	1 400.00	21 089.29	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 600.00	11 741.44	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	31 102.19	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	500.00	6 456.93	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	2 100.00	7 946.11	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 800.00	56 305.00	0.01
JPY OMRON CORP NPV	400.00	20 192.06	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	800.00	20 157.66	0.00
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	200.00	8 284.36	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	5 754.62	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	500.00	70 660.74	0.01
JPY ORIX CORP NPV	2 700.00	42 771.61	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	900.00	13 686.40	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	300.00	9 825.14	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	800.00	26 888.35	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	800.00	13 667.77	0.00
JPY PANASONIC CORP NPV	4 900.00	44 736.99	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	400.00	9 029.67	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 800.00	8 423.39	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	3 200.00	99 274.76	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	2 600.00	24 520.57	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	4 900.00	23 207.75	0.00
JPY RICOH CO NPV	1 400.00	10 895.80	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	200.00	15 551.10	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	700.00	13 133.15	0.00
JPY SCSK CORP	400.00	6 312.17	0.00
JPY SECOM CO NPV	400.00	24 322.77	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	700.00	10 795.47	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 000.00	13 809.66	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 300.00	23 915.01	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 700.00	67 968.32	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	10 685.11	0.00
JPY SHARP CORP NPV	200.00	1 394.58	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	600.00	17 973.34	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	33 510.10	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 300.00	6 875.45	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	800.00	100 730.97	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	600.00	29 883.90	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	900.00	37 402.18	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 500.00	10 803.35	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	44 259.71	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	6 500.00	69 755.98	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 700.00	115 166.98	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	700.00	30 394.87	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	2 800.00	225 842.05	0.04
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	8 872.01	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 300.00	21 907.34	0.00
JPY SUMCO CORPORATION NPV	700.00	10 148.34	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	2 800.00	9 992.83	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 500.00	40 257.27	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 500.00	17 204.74	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	19 972.77	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 900.00	97 116.96	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	700.00	22 107.64	0.00
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	700.00	18 641.25	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	300.00	10 029.38	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	28 166.83	0.01
JPY SYMEX CORP NPV	400.00	23 844.06	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 200.00	14 344.27	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	400.00	11 939.23	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 400.00	98 681.38	0.02
JPY TDK CORP NPV	900.00	31 474.85	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 400.00	40 563.28	0.01
JPY TIS INC. NPV	600.00	16 726.39	0.00
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	500.00	11 860.40	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00	11 373.08	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	4 100.00	83 063.64	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	3 200.00	11 443.31	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	300.00	96 939.95	0.02
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	18 102.34	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 100.00	13 787.44	0.00
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	700.00	10 695.14	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	3 000.00	15 879.32	0.00
JPY TOSHIBA CORP NPV	900.00	30 249.39	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	500.00	5 815.54	0.00
JPY TOTO LTD NPV	300.00	10 201.38	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	400.00	22 387.85	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	23 800.00	342 911.71	0.06
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	500.00	18 740.15	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00	14 640.96	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	900.00	32 784.15	0.01
JPY USS CO LTD NPV	500.00	8 227.03	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	100.00	2 164.25	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	20 911.57	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	300.00	18 811.81	0.00
JPY YAMAHA CORP NPV	300.00	11 631.07	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	800.00	19 578.62	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	600.00	9 859.53	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	15 927.33	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	500.00	9 194.50	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	5 600.00	14 989.25	0.00
JPY ZOZO INC NPV	200.00	4 908.99	0.00
Total Japan		6 970 136.46	1.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 168.00	31 039.91	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	2 121.00	5 012.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	298.00	20 380.03	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 060.00	18 243.24	0.00
Total Luxemburg		74 675.21	0.01
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	5 200.00	13 990.14	0.00
Total Macau		13 990.14	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 075.00	13 542.61	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	48.00	72 345.68	0.01
EUR AEGON NV EURO.12	3 795.00	18 224.68	0.00
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	316.00	19 402.40	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	375.00	26 341.02	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	123.00	49 392.31	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	104.00	27 734.65	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	912.00	526 895.79	0.08
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	2 303.00	36 209.51	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	187.00	14 005.69	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	278.00	21 491.10	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	232.00	17 211.22	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	577.00	52 447.86	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	146.00	20 933.30	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	8 717.00	104 025.57	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	220.00	6 691.49	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	480.00	10 670.47	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	7 257.00	21 983.12	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 330.00	66 730.54	0.01
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	389.00	48 985.29	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 893.00	27 662.02	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	597.00	24 969.16	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	190.00	7 938.81	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 855.00	119 355.95	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	499.00	24 312.80	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	276.00	15 630.09	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	16 470.00	479 369.17	0.08
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 518.00	56 354.28	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 594.00	36 928.40	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	582.00	63 041.76	0.01
Total Niederlande		2 030 826.74	0.32
Neuseeland			
NZD AUCLAND INTL NPV	2 468.00	12 324.31	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 414.00	20 726.36	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	2 067.00	7 060.98	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	3 029.00	9 209.02	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	4 522.00	14 464.36	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	263.00	12 441.90	0.00
Total Neuseeland		76 226.93	0.01
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	808.00	6 259.86	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	694.00	23 782.59	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 036.00	38 898.02	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 182.00	82 958.96	0.01
NOK GIENSIDIGE FORSIKR NOK2	548.00	10 398.16	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	225.00	9 125.33	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	959.00	14 777.67	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 983.00	21 713.26	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 645.00	11 541.72	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	113.00	3 912.05	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 493.00	14 269.46	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	354.00	15 976.09	0.00
Total Norwegen		253 613.17	0.04
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	5 952.00	27 694.59	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 059.00	12 850.36	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	742.00	16 196.81	0.00
Total Portugal		56 741.76	0.01
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	7 000.00	18 747.72	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	400.00	2 419.91	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	3 900.00	100 153.98	0.02
SGD GENTING SINGAPORE LTD	16 100.00	10 339.34	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00	6 946.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 204.63	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	2 900.00	15 957.09	0.00
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	7 051.00	8 284.40	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	7 261.00	65 917.57	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	800.00	46 696.00	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	3 400.00	13 646.65	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	1 600.00	10 567.03	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 400.00	13 516.75	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	20 400.00	40 493.32	0.01
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 500.00	7 290.37	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	2 500.00	56 921.84	0.01
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	400.00	5 049.99	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	5 200.00	15 558.64	0.00
Total Singapur		440 711.23	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	45.00	8 636.70	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	505.00	14 070.48	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	203.00	25 772.04	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 007.00	53 149.32	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	38 331.00	112 502.15	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	14 278.00	82 503.94	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	9 945.00	36 474.41	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 217.00	40 850.54	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	51.00	1 988.11	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	680.00	15 438.57	0.00
EUR ENAGAS SA EUR1.50	461.00	8 178.54	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	687.00	12 520.44	0.00
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 102.00	29 047.66	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	451.00	4 715.70	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 344.00	148 113.42	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 439.00	62 431.32	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	321.00	8 851.26	0.00
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 028.00	17 777.17	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	3 239.00	49 358.54	0.01
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	606.00	11 250.14	0.00
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 745.00	43 354.27	0.01
Total Spanien		786 984.72	0.13
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	635.00	17 727.22	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 242.00	50 101.15	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 937.00	71 908.97	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 421.00	37 521.35	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	598.00	21 752.49	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	471.00	6 559.85	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 255.00	5 225.93	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 462.00	27 406.16	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 056.00	17 200.92	0.00
SEK EQT AB NPV	587.00	12 946.83	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 475.00	39 540.50	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 368.00	32 789.51	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	408.00	40 823.72	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 644.00	7 102.45	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	454.00	10 294.38	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 831.00	20 030.80	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 396.00	48 705.66	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	246.00	9 917.23	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	997.00	7 567.39	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	368.00	9 182.92	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	257.00	6 458.86	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	541.00	11 318.39	0.00
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 056.00	19 800.37	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 993.00	72 267.77	0.01
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	637.00	9 518.74	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	349.00	6 699.33	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	540.00	9 089.63	0.00
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER'B'NPV	142.00	6 029.52	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 395.00	31 193.58	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	512.00	11 076.58	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 348.00	42 055.18	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 101.00	8 815.19	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 635.00	40 819.52	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	709.00	11 199.67	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	826.00	13 427.40	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 311.00	17 346.73	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 255.00	32 248.42	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 156.00	34 208.74	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	449.00	9 562.06	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 521.00	13 239.11	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	6 435.00	17 270.55	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	517.00	9 686.66	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 374.00	60 742.00	0.01
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	1 353.00	6 544.36	0.00
Total Schweden		994 923.79	0.16
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	3 732.00	115 005.53	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	325.00	10 864.60	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	1 089.00	73 221.03	0.01
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00	4 667.28	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	96.00	14 338.28	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	14 128.58	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	17.00	2 182.21	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	21.00	1 949.57	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00 (REGD)	540.00	8 615.06	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	517.00	12 406.26	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04 (REGD)	6 635.00	19 652.55	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	15.00	10 265.02	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	73.00	34 233.95	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	20.00	66 460.25	0.01
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	22 096.00	148 280.10	0.02
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 216.00	62 232.65	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	466.00	26 333.71	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	125.00	29 992.13	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	5.00	52 059.83	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	457.00	26 794.04	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	171.00	87 981.32	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	6 217.00	733 054.61	0.12
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	4 850.00	425 822.62	0.07
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	52.00	50 485.44	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 162.00	151 294.78	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	61.00	24 227.13	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 577.00	509 473.21	0.08
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	53.00	9 390.08	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	79.00	14 688.90	0.00
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	14.00	32 327.47	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	686.00	14 904.43	0.00
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	335.00	83 332.46	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	117.00	29 718.18	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	280.00	31 622.15	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	163.00	7 726.14	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	83.00	21 761.64	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	67.00	35 273.89	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	143.00	11 782.21	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	679.00	60 021.39	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	54.00	28 803.78	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	143.00	8 564.24	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	7 731.00	139 770.64	0.02
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	67.00	18 199.53	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	343.00	163 048.75	0.03
Total Schweiz		3 426 957.62	0.55

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 135.00	34 286.58	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	4 129.00	9 559.09	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	518.00	12 498.11	0.00
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 848.00	115 571.61	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	885.00	14 844.84	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	989.00	58 595.55	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	835.00	15 721.49	0.00
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	3 474.00	461 958.26	0.07
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 204.00	14 850.80	0.00
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	263.00	9 963.11	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	6 901.00	36 514.35	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	7 076.00	69 318.93	0.01
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	37 437.00	71 886.80	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	2 101.00	9 950.78	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	209.00	9 485.51	0.00
GBP BP ORD USD0.25	43 424.00	257 275.37	0.04
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	4 831.00	195 092.30	0.03
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	1 667.00	7 827.76	0.00
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	15 464.00	22 357.12	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	743.00	26 969.88	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	843.00	21 855.53	0.00
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	525.00	27 872.25	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 977.00	88 661.84	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	310.00	25 082.02	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 139.00	233 050.94	0.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	9 106.00	152 558.11	0.03
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	11 293.00	38 208.13	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	952.00	24 624.76	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	853.00	8 569.61	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	435.00	7 843.15	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	45 029.00	273 326.81	0.04
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 034.00	51 473.68	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 182.00	23 274.76	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	405.00	23 136.63	0.00
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	423.00	20 376.72	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	7 670.00	11 513.67	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	348.00	8 657.51	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	4 766.00	13 684.43	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 530.00	11 191.20	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	13 629.00	40 836.63	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	155 340.00	86 771.63	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	736.00	72 293.92	0.01
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	5 991.00	13 712.86	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476	9 648.00	15 183.77	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	1 007.00	18 504.22	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 119.00	98 091.17	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 018.00	37 483.74	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	287.00	19 960.44	0.00
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1 445.00	10 714.02	0.00
GBP PEARSON ORD GBP0.25	1 713.00	20 302.20	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	725.00	10 982.48	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	1 451.00	10 174.44	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	6 149.00	71 719.94	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 605.00	113 689.74	0.02
GBP RELX PLC GBP0.1444	4 318.00	118 890.12	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	5 561.00	35 854.72	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	2 514.00	167 210.58	0.03
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	17 922.00	19 405.33	0.00
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	2 159.00	20 481.80	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	3 013.00	7 987.29	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 888.00	9 947.00	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	548.00	17 698.87	0.00
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 193.00	28 349.40	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	718.00	13 582.73	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	164.00	21 884.22	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	2 384.00	48 506.12	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	1 356.00	18 562.82	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 627.00	41 373.18	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	4 898.00	75 103.72	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 347.00	7 815.64	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	16 982.00	46 009.29	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	5 723.00	282 435.18	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 443.00	17 597.12	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	59 480.00	65 054.62	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	434.00	13 355.42	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 305.00	23 760.93	0.01
Total Grossbritannien		4 260 777.29	0.68
Vereinigte Staaten			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	300.00	9 696.84	0.00
Total Vereinigte Staaten		9 696.84	0.00
Total Aktien		35 992 060.36	5.73
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	32 385 000.00	54 967 060.50	8.75
Total Irland		54 967 060.50	8.75
Total Zertifikate auf Anlagefonds		54 967 060.50	8.75
Zertifikate auf Rohstoffe			
Grossbritannien			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	8 843.00	1 297 312.32	0.20
Total Grossbritannien		1 297 312.32	0.20
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 297 312.32	0.20
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 446.85	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	149.00	2 323.42	0.00
Total Kanada		8 770.27	0.00
Singapur			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	10 800.00	21 989.35	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	15 945.64	24 087.78	0.01
SGD MAPLETREE-COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	7 113.04	0.00
Total Singapur		53 190.17	0.01
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	2 793.00	26 303.46	0.00
Total Grossbritannien		26 303.46	0.00
Total Investment Fonds, closed end		88 263.90	0.01
Anrechte			
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	6 635.00	612.84	0.00
Total Schweiz		612.84	0.00
Total Anrechte		612.84	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		92 345 309.92	14.69
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	500 000.00	496 846.11	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	300 000.00	293 730.80	0.05
Total USD		790 576.91	0.13
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		790 576.91	0.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		790 576.91	0.13
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	9 061.81	974 836.49	0.15
EUR KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	12 236.88	1 373 959.98	0.22
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	83 203.13	11 300 648.44	1.80
EUR MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	780 252.03	1 357 401.84	0.22
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	10 160.37	1 080 369.60	0.17
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	739 712.00	81 752 970.24	13.01
Total Irland		97 840 186.59	15.57

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	2 224.22	20 960 158.88	3.34
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	73 864.65	9 014 441.89	1.43
EUR DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1 C-E-CAPITALISATION	9 843.66	1 374 275.63	0.22
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 659.00	62 939 602.79	10.01
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	11 482.00	101 496 402.02	16.15
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	509 244.22	6 482 678.90	1.03
EUR LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	9 518.77	1 063 153.84	0.17
EUR SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	14 148.26	1 568 510.27	0.25
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	901.08	95 012 607.21	15.12
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	131 150.00	15 564 882.00	2.48
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	70 177.00	22 765 418.80	3.62
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	192 053.00	20 515 101.46	3.26
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	18 103.00	30 971 336.52	4.93
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	1 776 385.00	24 688 198.73	3.93
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	10.00	113 779.60	0.02
Total Luxemburg		414 530 548.54	65.96
Total Investment Fonds, open end		512 370 735.13	81.53
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		512 370 735.13	81.53
Total des Wertpapierbestandes		605 506 621.96	96.35

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-39.06	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	296.88	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	453.13	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		1 640.64	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-18.00	-87 293.73	-0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-2.00	-11 482.55	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-4.00	-14 719.52	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-4.00	-271.95	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	268.00	651 545.00	0.09
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-10.00	-112 925.00	-0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-1.00	-5 489.72	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-2.00	-17 171.94	0.00
JPY TOPIX INDEX FUTURE 08.12.22	-3.00	-13 652.00	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-1.00	-10 212.93	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		378 325.66	0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

379 966.30 **0.06**

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 22-03.04.23	-17 361 253.58	753 330.25	0.12
USD UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		753 330.25	0.12

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

753 330.25 **0.12**

Total Derivative Instrumente

1 133 296.55 **0.18**

Devisenterminkontrakte

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

USD	2 273 345.52	AUD	3 620 000.00	12.1.2023	-155 611.92	-0.02
USD	7 511 383.51	GBP	6 780 490.69	12.1.2023	-576 013.75	-0.09
USD	618 180.30	DKK	4 700 000.00	12.1.2023	-34 920.04	0.00
USD	3 632 071.25	CAD	5 021 000.00	12.1.2023	-74 360.73	-0.01
USD	1 132 732.50	SEK	12 745 554.48	12.1.2023	-66 277.75	-0.01
USD	1 111 603.96	NZD	200 000.00	12.1.2023	-12 698.74	0.00
USD	382 792.25	SGD	550 000.00	12.1.2023	-18 697.39	0.00
USD	172 248.96	NOK	1 850 000.00	12.1.2023	-13 558.12	0.00
USD	27 417 698.31	EUR	28 016 781.14	12.1.2023	-1 533 766.16	-0.24
USD	126 385.53	ILS	450 000.00	12.1.2023	-4 326.89	0.00
USD	1 359 812.82	HKD	10 657 933.54	12.1.2023	-5 116.10	0.00
USD	4 734 388.64	JPY	682 007 527.00	12.1.2023	-181 785.27	-0.03
USD	3 737 031.20	CHF	3 693 000.00	12.1.2023	-161 014.45	-0.03
GBP	700 000.00	USD	794 110.80	12.1.2023	40 810.79	0.01
CAD	1 200 000.00	USD	873 504.85	12.1.2023	12 318.37	0.00
AUD	800 000.00	USD	505 592.00	12.1.2023	31 194.18	0.00
GBP	870 000.00	USD	1 004 241.87	12.1.2023	33 446.39	0.01
CHF	460 000.00	USD	463 727.53	12.1.2023	21 812.95	0.00
EUR	1 500 000.00	USD	1 556 940.45	12.1.2023	-6 898.12	0.00
USD	15 955 267.18	EUR	15 192 781.00	16.2.2023	218 071.28	0.03

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 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

CHF	101 108 600.00	USD	108 286 361.47	12.1.2023	-1 563 930.40	-0.25
EUR	117 498 100.00	USD	123 024 388.14	12.1.2023	-1 606 369.05	-0.25
SGD	17 251 800.00	USD	12 617 301.23	12.1.2023	-23 812.24	0.00
USD	1 833 632.37	AUD	2 700 000.00	16.2.2023	19 364.86	0.00
USD	402 593.64	SGD	550 000.00	16.2.2023	899.08	0.00
USD	663 635.59	DKK	4 700 000.00	16.2.2023	8 725.75	0.00
USD	71 356.44	HKD	557 934.00	16.2.2023	-104.13	0.00
USD	186 644.02	NOK	1 850 000.00	16.2.2023	604.28	0.00
USD	4 843 118.89	JPY	667 000 000.00	16.2.2023	13 535.93	0.00
USD	1 231 412.49	SEK	12 745 554.00	16.2.2023	29 997.94	0.00
USD	132 691.81	ILS	450 000.00	16.2.2023	1 667.22	0.00
USD	1 145 969.88	CHF	1 065 000.00	16.2.2023	17 551.25	0.00
USD	2 650 883.61	CAD	3 510 000.00	16.2.2023	58 584.85	0.01
USD	123 579.20	NZD	200 000.00	16.2.2023	-782.42	0.00
USD	2 808 366.43	GBP	2 353 490.00	16.2.2023	-1 094.74	0.00
GBP	13 942 800.00	USD	16 641 171.00	12.1.2023	-10 964.18	0.00
USD	704 990.54	CHF	660 500.00	12.1.2023	7 817.74	0.00
USD	823 711.68	EUR	794 200.00	12.1.2023	3 015.93	0.00
USD	401 387.94	CHF	380 700.00	12.1.2023	-449.58	0.00
USD	439 604.58	EUR	423 300.00	12.1.2023	2 182.63	0.00
EUR	330 000.00	USD	340 321.74	16.2.2023	1 503.41	0.00
SEK	3 300 000.00	USD	310 017.02	16.2.2023	1 045.80	0.00
GBP	520 000.00	USD	614 025.88	12.1.2023	6 201.59	0.00
JPY	65 000 000.00	USD	461 006.31	12.1.2023	7 538.82	0.00
GBP	510 000.00	USD	602 728.20	16.2.2023	6 080.50	0.00
SEK	3 300 000.00	USD	309 361.01	12.1.2023	1 079.30	0.00
JPY	65 000 000.00	USD	463 171.46	16.2.2023	7 477.55	0.00
EUR	330 000.00	USD	339 462.75	12.1.2023	1 546.56	0.00
USD	738 922.65	EUR	719 400.00	12.1.2023	-4 477.65	0.00
USD	1 013 599.02	EUR	982 300.00	12.1.2023	-1 472.03	0.00
USD	558 948.85	EUR	535 000.00	12.1.2023	6 100.42	0.00
USD	345 316.56	CHF	326 900.00	12.1.2023	266.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-5 498 060.32	-0.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					28 191 064.33	4.49
Andere Aktiva und Passiva					-892 201.85	-0.15
Total des Nettovermögens					628 440 720.67	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		354 018 277.42	429 108 307.05	431 225 866.64
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		8.0000	8.2000	4.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 564 562.42	5 877 344.78	6 548 789.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 564 562.42	5 877 344.78	6 548 789.85
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		5.4000	6.7000	5.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 945 057.44	3 151 797.42	3 557 005.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 945 057.44	3 151 797.42	3 557 005.65
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		114 043.1710	124 694.4350	121 384.2470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.96	95.00	110.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.96	95.00	110.73
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		1 237 882.7870	1 353 350.1370	1 038 007.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.90	115.33	129.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.90	115.33	129.19
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		331 081.5850	350 103.5970	363 474.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.31	102.61	116.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.31	102.61	116.52
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		222 150.3780	255 356.9080	295 533.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.30	104.42	118.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.30	104.42	118.49
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		19 071.9720	19 153.9720	21 354.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.78	108.39	122.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.78	108.39	122.08
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		64 486.0180	79 163.8180	89 682.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		106.24	112.73	126.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		106.24	112.73	126.36
Klasse Q-4%-mdist	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		63 881.1610	71 243.3790	25 180.7630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.61	98.51	113.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		91.61	98.51	113.83
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		400 357.2680	485 775.2180	435 177.9180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.17	120.39	133.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.17	120.39	133.70
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		175 093.4060	202 987.3870	230 105.8310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.93	107.13	120.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.93	107.13	120.61
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599188585			
Aktien im Umlauf		132 392.8990	214 309.5910	220 527.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.02	109.01	122.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.02	109.01	122.64
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912751			
Aktien im Umlauf		14 124.8660	14 139.6770	20 259.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.76	111.08	124.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		104.76	111.08	124.04

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	44.81
Luxemburg	30.04
Vereinigte Staaten	3.35
Japan	3.34
Grossbritannien	2.45
Kanada	1.94
Frankreich	1.76
Schweiz	1.64
Deutschland	1.24
Australien	1.23
Niederlande	0.97
Schweden	0.48
Dänemark	0.43
Hongkong	0.42
Spanien	0.38
Italien	0.30
Singapur	0.23
Finnland	0.19
Belgien	0.13
Norwegen	0.12
Israel	0.12
Neuseeland	0.04
Österreich	0.03
Portugal	0.03
Isle of Man	0.01
Macau	0.01
Total	95.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	70.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.35
Länder- & Zentralregierungen	3.34
Banken & Kreditinstitute	2.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.70
Erdöl	1.03
Elektronik & Halbleiter	1.03
Versicherungen	0.79
Energie- & Wasserversorgung	0.69
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.67
Fahrzeuge	0.65
Internet, Software & IT-Dienste	0.65
Telekommunikation	0.57
Chemie	0.56
Verkehr & Transport	0.52
Tabak & alkoholische Getränke	0.44
Maschinen & Apparate	0.44
Immobilien	0.42
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Bergbau, Kohle & Stahl	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.30
Diverse Handelsfirmen	0.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Diverse Dienstleistungen	0.21
Nichteisenmetalle	0.19
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.18
Biotechnologie	0.17
Edelmetalle und -steine	0.14
Gastgewerbe & Freizeit	0.12
Diverse Investitionsgüter	0.11
Diverse Konsumgüter	0.11
Uhren & Schmuck	0.09
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
Landwirtschaft & Fischerei	0.06
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.06
Gummi & Reifen	0.05
Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
Photo & Optik	0.03
Verpackungsindustrie	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Total	95.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	315 238 412.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 508 532.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	338 746 944.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 653 049.87
Andere liquide Mittel (Margins)	1 765 049.39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	168 425.80
Forderungen aus Zeichnungen	46 264.81
Forderungen aus Dividenden	177 867.88
Sonstige Forderungen	161 954.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	200 064.98
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	392 242.08
Total Aktiva	358 311 864.30
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 610 282.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-130 724.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-54 308.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-404 831.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 545.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-72 893.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-498 271.27
Total Passiva	-4 293 586.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	354 018 277.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	90 233.92
Dividenden	809 430.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	15 319.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	43 047.36
Total Erträge	958 030.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 647 966.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 194.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 048.38
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 062.22
Total Aufwendungen	-2 773 271.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 815 240.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 786 613.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	45 607.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-17 626 397.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 401 692.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 113 043.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 979 891.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 525 636.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-12 340 876.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-17 747 806.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	472.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	7 698 868.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 986 671.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	268 569.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 766 567.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-28 107 444.15

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	429 108 307.05
Zeichnungen	2 486 757.36
Rücknahmen	-49 130 342.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 643 585.31
Ausbezahlte Dividende	-339 000.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 815 240.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 525 636.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 766 567.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-28 107 444.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	354 018 277.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.0000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.4000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 694.4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 651.2640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	114 043.1710
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 353 350.1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 994.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 462.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 237 882.7870
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	350 103.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 881.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 903.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 081.5850
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 356.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 570.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 777.1360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	222 150.3780
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 153.9720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 071.9720
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 163.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 677.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 486.0180
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 243.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 362.2180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 881.1610
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	485 775.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 659.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 077.1840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	400 357.2680
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 987.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 034.8110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 928.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 093.4060

Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	214 309.5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	990.1050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 906.7970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 392.8990
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 139.6770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14.8110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 124.8660

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.28
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.28
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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

Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	837.00	16 025.81	0.00
AUD	APA GROUP NPV	4 852.00	36 360.61	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 232.00	52 361.81	0.02
AUD	ASX LTD NPV	644.00	30 392.78	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	7 861.00	20 057.79	0.01
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	11 274.00	186 791.89	0.05
AUD	BHP GROUP LTD NPV	12 405.00	378 163.25	0.11
GBP	BHP GROUP LTD NPV	6 787.00	209 138.27	0.06
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	1 415.00	16 611.88	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	6 421.00	52 074.74	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	6 471.00	467 425.19	0.13
AUD	COCHLEAR LTD NPV	233.00	33 398.82	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	5 005.00	56 813.83	0.02
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 992.00	37 139.74	0.01
AUD	CSL NPV	1 822.00	366 192.24	0.10
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	4 388.00	23 509.15	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	5 329.00	24 874.75	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	6 410.00	83 194.02	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 200.00	79 388.92	0.02
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	10 037.00	30 113.57	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	760.00	15 162.28	0.00
AUD	IGO LTD NPV	2 606.00	26 876.67	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	10 088.00	32 293.36	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	2 465.00	12 562.67	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	1 423.00	170 307.61	0.05
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	12 345.00	24 223.62	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	626.00	36 649.28	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	21 346.00	31 878.78	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	12 164.00	256 932.12	0.07
AUD	NEWCREST MINING NPV	3 242.00	43 010.83	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	4 496.00	31 916.29	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	1 996.00	19 823.58	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	6 866.00	36 141.54	0.01
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	9 581.00	29 900.40	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	3 411.00	14 254.32	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	5 364.00	46 232.53	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	720.00	31 732.53	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	172.00	14 203.88	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 160.00	11 916.91	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	1 370.00	100 575.14	0.03
AUD	SANTOS LIMITED NPV	12 246.07	60 688.82	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	22 336.00	44 426.51	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 150.00	17 005.02	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	1 575.00	34 048.22	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	765.00	14 503.79	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	18 565.00	49 980.58	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	9 530.00	24 252.52	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	4 497.00	35 898.76	0.01
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	19 872.00	52 966.95	0.01
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	9 353.00	28 875.68	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	11 551.00	110 543.22	0.03
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	2 656.00	24 546.38	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	15 454.00	21 009.57	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	4 240.00	137 915.87	0.04
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	13 267.00	211 194.31	0.06
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	524.00	19 999.09	0.01
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5 958.00	148 789.81	0.04
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 226.00	30 514.91	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	4 532.00	104 619.22	0.03
Total Australien			4 358 402.63	1.23

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 269.00	38 676.13	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	579.00	29 903.75	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	265.00	23 479.37	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	579.00	15 476.50	0.00
Total Österreich			107 535.75	0.03

Belgien

EUR	AGEAS NPV	579.00	22 934.56	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 296.00	190 218.36	0.05
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	169.00	23 665.48	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	355.00	28 006.58	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	945.00	51 317.04	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	89.00	16 559.14	0.01
EUR	SOFINA NPV	63.00	13 336.85	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	278.00	26 872.46	0.01
EUR	UCB NPV	543.00	42 927.69	0.01
EUR	UMICORE NPV	789.00	27 783.87	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	444.00	11 566.26	0.00
Total Belgien			455 188.29	0.13

Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 219.00	52 344.63	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 680.00	83 956.63	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	592.00	8 423.46	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2 800.00	20 983.99	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	3 188.00	144 103.15	0.04
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 001.00	16 664.87	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	2 739.00	40 366.76	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 530.00	234 502.77	0.07
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 550.00	247 118.83	0.07
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	6 733.00	109 013.31	0.03
CAD BCE INC COM NEW	247.00	11 671.33	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	1 425.00	6 853.29	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	5 352.50	250 391.35	0.07
CAD BRP INC SUB VTG NPV	92.00	6 830.95	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 328.00	28 495.63	0.01
CAD CAMECO CORP COM	1 635.00	39 521.24	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	3 520.00	285 946.45	0.08
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	4 386.00	259 821.24	0.07
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 226.00	283 549.41	0.08
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	230.00	25 845.10	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	555.00	15 061.19	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	611.00	28 817.10	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 417.00	163 301.19	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	5 264.00	103 866.64	0.03
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	813.00	70 427.62	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	80.00	127 964.59	0.04
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 050.00	63 765.21	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	440.00	6 186.03	0.00
CAD EMERA INC COM	960.00	37 084.31	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	601.00	16 238.57	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	7 716.00	316 164.20	0.09
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	94.00	53 512.81	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	25 709.23	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 703.00	68 009.46	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	717.00	103 919.25	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	20 137.20	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	659.00	18 933.43	0.01
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	1 055.00	24 964.52	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 127.00	31 273.69	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	411.00	23 007.15	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	362.00	10 421.82	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	882.00	49 789.38	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	671.00	99 613.09	0.03
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 500.00	22 202.55	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	774.00	17 892.72	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	5 974.00	24 500.58	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	500.00	8 139.71	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	668.00	59 817.95	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 587.00	15 800.22	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 069.00	65 313.32	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	7 356.00	131 471.48	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	903.00	51 527.68	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 289.00	91 210.28	0.03
CAD NORTHLAND POWER INC COM NPV	845.16	23 752.12	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 105.00	167 862.76	0.05
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00	9 174.60	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	273.00	14 275.26	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	915.00	26 659.66	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	896.00	14 599.57	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	700.00	14 798.26	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 096.00	75 927.24	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	2 112.00	52 718.21	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	566.00	12 103.22	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 096.00	72 217.81	0.02
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	352.00	19 148.78	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	1 335.00	60 935.16	0.02
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	5 389.00	531 784.63	0.15
CAD SAPUTO INC COM	966.00	23 799.07	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	1 729.00	46 818.32	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	4 292.00	174 947.20	0.05
CAD SUN LIFE FINL INC COM	2 197.00	103 294.81	0.03
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	5 447.00	177 709.53	0.05
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 723.00	163 672.49	0.05
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 776.00	65 317.81	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 721.00	36 357.19	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	305.00	32 846.50	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	634.00	74 071.89	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	267.00	27 777.30	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00	22 655.45	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	6 904.00	455 937.98	0.13
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 210.00	73 071.25	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	221.00	17 152.48	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	288.00	35 784.91	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 601.00	61 999.34	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	480.00	57 127.69	0.02
Total Kanada		6 868 747.05	1.94
China			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	12 298.00	0.00
Total China		12 298.00	0.00
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	18.00	38 249.10	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	14.00	29 129.12	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	367.00	45 389.18	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	392.00	23 692.46	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK COLOPLAST DKK1 B	459.00	52 967.65	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 462.00	43 454.88	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	289.00	8 001.44	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	708.00	109 673.99	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	248.00	112 229.47	0.03
DKK GN STORE NORD DKK4	505.00	11 807.59	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	6 347.00	776 713.87	0.22
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	760.00	43 177.87	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	706.00	60 643.85	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	402.00	29 361.02	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	34.00	7 293.08	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 230.00	28 180.16	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 817.00	94 826.59	0.03
Total Dänemark		1 514 791.32	0.43
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	473.00	24 234.34	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 874.00	29 358.32	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 155.00	24 367.65	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 272.00	62 224.55	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 603.00	81 437.10	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	20 428.00	97 869.76	0.03
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	12 991.00	133 396.58	0.04
EUR ORION CORP SER'B'NPV	527.00	27 532.82	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	1 807.00	90 312.43	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 033.00	29 253.57	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 021.00	72 769.87	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 538.00	13 045.71	0.00
Total Finnland		685 802.70	0.19
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	620.00	16 100.02	0.00
EUR ADP EUR3	143.00	21 607.46	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 987.00	282 786.31	0.08
EUR AIRBUS EUR1	2 232.00	250 961.12	0.07
EUR ALSTOM EUR7.00	1 148.00	29 385.47	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	177.00	9 750.27	0.00
EUR ARKEMA EUR10	198.00	17 149.60	0.00
EUR AXA EUR2.29	7 145.00	198 782.07	0.06
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	153.00	15 132.95	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 205.00	231 334.71	0.07
EUR BOLLORE EURO.16	4 344.00	23 974.21	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	841.00	25 597.06	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	993.00	25 581.51	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	611.00	107 578.86	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 194.00	37 104.93	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 870.00	84 228.61	0.02
EUR COVIVIO EUR3	252.00	14 348.79	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 747.00	46 971.26	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 408.00	124 168.21	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	120.00	18 681.97	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 485.00	89 771.30	0.03
EUR EDENRED EUR2	937.00	50 631.76	0.01
EUR EDF EURO.5	2 308.00	28 517.19	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	320.00	30 952.10	0.01
EUR ENGIE EUR1	6 914.00	103 367.88	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 097.00	200 264.97	0.06
EUR EURAZEO NPV	214.00	13 187.65	0.00
EUR GECINA EUR7.50	188.00	18 050.79	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	1 723.00	28 092.67	0.01
EUR HERMES INTL NPV	120.00	190 588.22	0.05
EUR IPSEN EUR1	120.00	13 245.42	0.00
EUR KERING EUR4	282.00	164 751.00	0.05
EUR KLEPIERRE EUR1.40	905.00	20 481.69	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	914.00	333 902.32	0.09
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	423.00	16 646.41	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 002.00	79 936.84	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 053.00	799 396.48	0.23
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 552.00	70 224.40	0.02
EUR ORANGE EUR4	7 487.00	75 301.41	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	790.00	153 696.37	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	846.00	54 355.64	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	113.73	19 297.57	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	735.00	26 343.96	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 282.00	154 995.73	0.04
EUR SANOFI EUR2	4 318.00	384 492.56	0.11
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	118.00	39 280.53	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 057.00	294 231.18	0.08
EUR SEB SA EUR1	130.00	10 065.86	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 992.00	73 906.30	0.02
EUR SODEXO EUR4	327.00	30 874.98	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	223.00	49 458.41	0.01
EUR THALES EUR3	396.00	49 805.61	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	9 440.00	586 206.93	0.17
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	344.00	9 414.63	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	429.00	22 368.69	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	778.00	14 218.95	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 721.00	68 865.24	0.02
EUR VINCI EUR2.50	2 019.00	200 859.78	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	2 471.00	21 829.79	0.01
EUR WENDEL EUR4	130.00	11 839.43	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	892.80	41 321.26	0.01
Total Frankreich		6 226 265.29	1.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	645.00	81 195.83	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 557.00	327 606.78	0.09
EUR BASF SE NPV	3 489.00	174 287.66	0.05
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 728.00	212 578.08	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 258.00	111 797.32	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	207.00	17 615.82	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	387.00	13 695.57	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	382.00	40 886.27	0.01
EUR BRENTTAG AG	578.00	35 696.36	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	153.00	20 345.83	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 854.00	31 769.97	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	365.00	21 527.10	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	728.00	28 611.67	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 818.00	58 721.62	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	588.00	24 804.64	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 811.00	81 407.16	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	726.00	131 489.81	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 207.00	17 400.06	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 745.00	145 873.96	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 329.00	246 350.53	0.07
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	433.00	48 507.22	0.01
EUR E.ON SE NPV	8 525.00	80 088.34	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	640.00	12 339.33	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	730.00	22 338.87	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 607.00	43 947.44	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	739.00	29 584.23	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	249.00	46 559.13	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	499.00	26 779.01	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	689.00	16 586.45	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	435.00	28 531.09	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	675.00	47 566.74	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 906.00	159 222.11	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	299.00	16 698.62	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	305.00	19 062.43	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 055.00	202 575.40	0.06
EUR MERCK KGAA NPV	498.00	89 118.68	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	197.00	40 649.35	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	538.00	166 850.26	0.05
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	274.00	13 146.98	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	556.00	33 398.80	0.01
EUR PUMA SE NPV	347.00	17 399.95	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	24.00	14 641.62	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	181.00	36 229.68	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 428.00	104 999.59	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 943.00	424 098.19	0.12
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	93.00	34 127.96	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	283.00	15 140.67	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 953.00	398 981.82	0.11
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 724.00	28 064.59	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 081.00	56 387.20	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	503.00	56 426.72	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	5 416.00	12 759.23	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	210.00	4 363.45	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	709.00	102 130.06	0.03
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	112.00	21 109.47	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	2 708.00	65 496.98	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	765.00	23 425.67	0.01
Total Deutschland		4 382 995.37	1.24
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	45 400.00	456 588.30	0.13
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	16 000.00	50 733.46	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	7 900.00	22 671.19	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	44 728.08	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	10 000.00	58 036.00	0.02
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 000.00	15 104.73	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	7 000.00	50 759.08	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	7 600.00	17 175.58	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	8 000.00	47 863.69	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	9 000.00	16 580.62	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	2 900.00	44 658.25	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	19 755.30	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00	14 574.34	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 500.00	176 414.07	0.05
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	3 500.00	14 035.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	49 350.00	41 981.17	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00	28 992.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	7 000.00	33 674.97	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4 000.00	9 470.25	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	6 000.00	30 862.85	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	12 184.00	15 156.83	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	6 000.00	13 098.46	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 500.00	66 023.96	0.02
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 000.00	15 642.82	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	5 000.00	11 197.23	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	5 000.00	59 445.26	0.02
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 924.00	53 297.03	0.02
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	32 826.00	19 219.12	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	7 000.00	32 284.93	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	8 000.00	15 332.78	0.00
Total Hongkong		1 495 357.35	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 062.00	6 568.99	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 260.00	26 208.79	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	2 921.00	114 319.17	0.03
GBP DCC ORD EURO.25	384.00	20 071.14	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	3 504.00	121 223.14	0.03
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	634.00	91 881.33	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CFUS EURO.5	1 632.00	31 914.15	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	599.00	55 841.48	0.02
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	588.00	32 354.40	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	887.00	31 262.24	0.01
Total Irland		531 644.83	0.15
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 209.00	36 882.39	0.01
Total Isle of Man		36 882.39	0.01
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00	8 280.99	0.00
ILS BANK HAOALIM B.M. ILS1	4 997.00	47 242.89	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	7 678.00	14 019.48	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 769.00	51 381.44	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	386.00	51 272.38	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	29 814.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	73.00	12 567.60	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 679.00	21 802.83	0.01
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	5 346.00	31 035.09	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	661.00	23 928.04	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	255.00	47 817.58	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	4 200.00	36 834.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	449.00	19 702.23	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	224.00	20 269.76	0.01
USD ZIM INTEGRATED SHI COM NPV	300.00	6 306.00	0.00
Total Israel		422 274.31	0.12
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	367.00	10 146.12	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	4 208.00	73 397.08	0.02
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	2 156.00	22 254.75	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	89.00	11 633.55	0.00
EUR ENEL EUR1	30 488.00	161 166.37	0.05
EUR ENI SPA EUR1	9 534.00	140 614.17	0.04
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	480.00	104 727.76	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	2 472.00	39 299.35	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 055.00	10 317.49	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	62 417.00	136 375.98	0.04
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 257.00	21 412.60	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	824.00	41 615.57	0.01
EUR NEXI SPA NPV	2 218.00	19 192.75	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 707.00	16 496.95	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	960.00	33 014.70	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	353.00	14 771.28	0.00
EUR SNAM EUR1	8 173.00	40 965.82	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	38 492.00	8 172.38	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	5 594.00	42 104.59	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	7 841.00	105 149.07	0.03
Total Italien		1 052 828.33	0.30
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	700.00	45 800.49	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	2 400.00	48 553.82	0.01
JPY AGC INC NPV	700.00	23 075.82	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	700.00	18 887.06	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 700.00	52 812.81	0.02
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	600.00	12 660.89	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 700.00	53 580.34	0.02
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	800.00	13 839.76	0.00
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	5 200.00	37 973.34	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	6 900.00	105 225.74	0.03
JPY AZBIL CORP NPV	400.00	11 967.89	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	700.00	45 374.09	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	2 200.00	81 463.38	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	800.00	12 693.13	0.00
JPY CANON INC NPV	3 800.00	87 470.26	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	800.00	23 935.79	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	59 588.65	0.02
JPY CHIBA BANK NPV	2 000.00	11 953.56	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 300.00	21 229.75	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 500.00	64 927.62	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	4 700.00	16 066.36	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 600.00	14 092.02	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	900.00	18 323.78	0.01
JPY DAI-CHI LIFE HOLD NPV	3 700.00	67 442.67	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	20 180.59	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	6 600.00	213 693.56	0.06
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00	144 506.95	0.04
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	21 957.86	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	2 100.00	47 541.21	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	7.00	15 425.68	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 700.00	20 478.72	0.01
JPY DENSO CORP NPV	1 600.00	86 157.37	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	28 378.96	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	29 095.60	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 100.00	61 574.46	0.02
JPY EISAI CO NPV	1 000.00	66 876.88	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	11 300.00	37 736.85	0.01
JPY FANUC CORP NPV	700.00	102 160.67	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00	115 823.42	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	600.00	24 165.11	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 300.00	68 148.92	0.02
JPY FUJITSU NPV	700.00	92 629.35	0.03
JPY GLP J-REIT REIT	16.00	17 658.02	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWAY NPV	200.00	17 428.69	0.01
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	900.00	8 584.64	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	700.00	35 918.02	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	900.00	27 669.49	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	13 738.00	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	110.00	14 347.14	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	300.00	6 901.25	0.00
JPY HITACHI NPV	3 700.00	193 538.05	0.05
JPY HONDA MOTOR CO NPV	6 200.00	149 112.80	0.04
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	400.00	13 286.51	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 400.00	141 063.49	0.04
JPY HULIC CO LTD NPV	1 300.00	10 741.72	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	500.00	19 743.44	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	892.00	20 711.48	0.01
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	600.00	9 429.55	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 700.00	40 648.56	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	2 200.00	28 284.36	0.01
JPY ITO EN LTD NPV	300.00	11 330.08	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	4 500.00	138 250.68	0.04
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	400.00	9 602.98	0.00
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	7 834.31	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 700.00	24 067.29	0.01
JPY JAPAN METRO FUND REIT	26.00	20 514.55	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 400.00	10 544.65	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	8 900.00	68 755.91	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	8 194.78	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	5.00	21 821.70	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	4 500.00	90 796.55	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	21 871.86	0.01
JPY JSR CORP NPV	600.00	12 353.45	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	1 500.00	16 661.89	0.00
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	400.00	6 960.01	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 400.00	20 054.46	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 800.00	70 444.32	0.02
JPY KDDI CORP NPV	6 100.00	179 712.63	0.05
JPY KEIO CORPORATION NPV	500.00	18 345.99	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	500.00	14 028.24	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	286 641.82	0.08
JPY KIKKOMAN CORP NPV	600.00	33 194.78	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	600.00	21 069.23	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	3 000.00	46 545.79	0.01
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	200.00	12 182.89	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	600.00	15 371.94	0.00
JPY KOEI TECMO HOLDING NPV	520.00	8 850.51	0.00
JPY KOITTO MFG CO LTD NPV	600.00	9 309.16	0.00
JPY KOMATSU NPV	3 400.00	77 458.79	0.02
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	400.00	18 489.32	0.01
JPY KOSE CORPORATION NPV	100.00	10 384.12	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	3 800.00	55 281.64	0.02
JPY KURITA WATER INDS NPV	500.00	21 857.53	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	1 200.00	60 034.40	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 100.00	25 028.67	0.01
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	54 038.27	0.02
JPY LIXIL CORPORATION COM NPV	1 200.00	18 136.73	0.01
JPY M3 INC NPV	1 700.00	51 229.04	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	900.00	20 187.76	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	5 900.00	65 452.20	0.02
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 900.00	14 855.24	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	400.00	14 648.13	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	500.00	23 649.13	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	1 600.00	25 718.79	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	1 300.00	31 209.69	0.01
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	4 600.00	24 038.41	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	4 800.00	158 406.19	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	7 200.00	71 076.39	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	4 400.00	61 172.42	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 000.00	9 373.66	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 300.00	50 839.19	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	45 400.00	245 675.36	0.07
JPY MITSUI & CO NPV	5 300.00	151 282.07	0.04
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	800.00	17 772.68	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 400.00	67 651.57	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	1 200.00	28 937.94	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	9 140.00	112 465.10	0.03
JPY MONOTARO CO LTD NPV	800.00	13 392.58	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 700.00	49 949.84	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	2 100.00	112 329.08	0.03
JPY NEC CORP NPV	900.00	31 313.60	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	2 100.00	43 553.10	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 000.00	12 978.36	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 700.00	103 968.75	0.03
JPY NIHON M&A CENTER I NPV	900.00	11 867.56	0.00
JPY NINTENDO CO LTD NPV	4 200.00	177 402.90	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00	27 518.99	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	300.00	17 392.86	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 100.00	24 881.75	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	7.00	16 930.63	0.01
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	700.00	11 402.47	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	200.00	11 595.24	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	3 000.00	47 137.02	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	4 500.00	123 190.48	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 800.00	39 175.86	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	500.00	24 150.78	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	9 700.00	34 145.33	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	500.00	5 786.87	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	15 020.78	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	300.00	33 463.52	0.01
JPY NIITTO DENKO CORP NPV	600.00	37 021.64	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	10 700.00	38 393.94	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	15.00	18 543.07	0.01
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	400.00	9 516.98	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00	27 911.71	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	2 300.00	34 646.70	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 800.00	13 209.12	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	300.00	46 653.29	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	1 100.00	14 205.25	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	4 100.00	15 513.83	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	4 700.00	94 511.97	0.03
JPY OMRON CORP NPV	700.00	35 336.10	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 400.00	35 275.91	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	400.00	16 568.73	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	11 509.24	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	800.00	113 057.19	0.03
JPY ORIX CORP NPV	4 500.00	71 286.01	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 300.00	19 769.24	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	500.00	16 375.23	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 400.00	47 054.61	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 300.00	22 210.12	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	8 200.00	74 865.99	0.02
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	800.00	18 059.34	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 400.00	15 910.85	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 500.00	170 628.49	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 400.00	41 496.35	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	8 600.00	40 731.98	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 800.00	21 791.60	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	300.00	23 326.64	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	900.00	16 885.48	0.01
JPY SCSK CORP	600.00	9 468.25	0.00
JPY SECOM CO NPV	800.00	48 645.55	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 300.00	20 048.73	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	1 300.00	17 952.56	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	2 500.00	45 990.40	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 800.00	111 947.83	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 000.00	15 264.44	0.00
JPY SHARP CORP NPV	1 000.00	6 972.91	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	900.00	26 960.01	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	300.00	50 265.16	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 800.00	14 808.66	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 400.00	176 279.20	0.05
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 000.00	49 806.51	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 500.00	62 336.96	0.02
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 700.00	12 243.80	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00	88 519.42	0.03
JPY SOFTBANK CORP NPV	11 000.00	118 048.59	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	4 600.00	196 210.41	0.06
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 200.00	52 105.49	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 800.00	387 157.80	0.11
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	400.00	17 744.02	0.01
JPY SUBARU CORPORATION NPV	2 100.00	35 388.78	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 500.00	21 746.45	0.01
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	6 600.00	23 554.54	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	4 200.00	67 632.22	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 400.00	27 527.59	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	900.00	29 959.15	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	5 000.00	167 443.03	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 400.00	44 215.28	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 100.00	29 293.39	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	16 715.64	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 400.00	49 291.96	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	600.00	35 766.09	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 900.00	22 711.77	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	700.00	20 893.65	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	5 709.00	165 697.65	0.05
JPY TDK CORP NPV	1 500.00	52 458.08	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	2 400.00	69 537.05	0.02
JPY TIS INC. NPV	800.00	22 301.85	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	700.00	16 604.56	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	500.00	18 955.14	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	7 000.00	141 815.97	0.04
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	6 600.00	23 601.83	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	600.00	193 879.89	0.05
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 400.00	25 343.27	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	2 100.00	26 321.48	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	1 200.00	18 334.53	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	5 100.00	26 994.84	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	1 500.00	50 415.65	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	1 100.00	12 794.18	0.00
JPY TOTO LTD NPV	500.00	17 002.29	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	600.00	33 581.77	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	40 300.00	580 644.62	0.16
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	800.00	29 984.23	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	500.00	24 401.61	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 500.00	54 640.25	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	USS CO LTD NPV	1 000.00	16 454.06	0.00
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	400.00	8 657.02	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	800.00	33 458.51	0.01
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	37 623.62	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	600.00	23 262.15	0.01
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	1 300.00	31 815.25	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 000.00	16 432.56	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	1 000.00	31 854.67	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	700.00	12 872.29	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	11 000.00	29 443.17	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	540.00	13 254.26	0.00
Total Japan			11 838 108.76	3.34
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 985.00	52 751.90	0.01
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	4 068.00	9 612.87	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	471.00	32 211.39	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	1 763.00	30 342.29	0.01
Total Luxemburg			124 918.45	0.03
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	10 000.00	26 904.11	0.01
Total Macau			26 904.11	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 426.00	17 964.43	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	82.00	123 590.54	0.04
EUR	AEGON NV EURO.12	7 193.00	34 542.85	0.01
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	497.00	30 515.80	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	684.00	48 046.02	0.01
EUR	ARGEN X NV EURO.10	209.00	83 926.77	0.02
EUR	ASM INTL NV EURO.04	176.00	46 935.57	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 544.00	892 025.33	0.25
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 884.00	61 067.18	0.02
EUR	EURONEXT EUR1.60	284.00	21 270.67	0.01
EUR	EXOR NV EURO.01	435.00	33 628.16	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	384.00	28 487.53	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	968.00	87 988.78	0.03
EUR	IMCD NV EURO.16	215.00	30 826.43	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	14 817.00	176 820.80	0.05
EUR	JDE PEETS N.V. EURO.01	367.00	11 162.62	0.00
EUR	JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	757.00	16 828.22	0.00
EUR	KON KPN NV EURO.04	13 226.00	40 064.60	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 946.00	113 012.31	0.03
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	663.00	83 489.07	0.02
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 321.00	48 529.08	0.01
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 046.00	43 748.30	0.01
EUR	OCI N.V. EURO.02	410.00	17 131.11	0.00
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	3 139.00	201 972.14	0.06
EUR	QIAGEN NV EURO.01	831.00	40 488.84	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	478.00	27 069.50	0.01
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	27 932.00	812 977.51	0.23
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 532.00	93 998.05	0.03
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 702.00	62 597.57	0.02
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	1 007.00	109 077.41	0.03
Total Niederlande			3 439 783.19	0.97
Neuseeland				
NZD	AUCKLAND INTL NPV	5 032.00	25 128.02	0.01
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	2 627.00	38 506.46	0.01
NZD	MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00	6 343.60	0.00
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 143.00	15 636.19	0.00
NZD	SPARK NEW ZEALAND NPV	7 312.00	23 388.64	0.01
AUD	XERO LIMITED NPV	470.00	22 234.58	0.01
Total Neuseeland			131 237.49	0.04
Norwegen				
NOK	ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 050.00	8 134.72	0.00
NOK	AKER BP ASA NOK1	1 217.00	41 705.21	0.01
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	3 601.00	68 797.53	0.02
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	3 727.00	141 699.37	0.04
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	729.00	13 832.59	0.00
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK5	329.00	13 343.26	0.00
NOK	MOWI ASA NOK7.50	1 345.00	20 725.72	0.01
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 082.00	36 991.88	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	3 082.00	21 624.06	0.01
NOK	SALMAR ASA NOK0.25	196.00	6 785.50	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	2 456.00	23 473.40	0.01
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	644.00	29 063.85	0.01
Total Norwegen			426 177.09	0.12
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 291.00	47 883.90	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	1 875.00	22 752.05	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	1 185.00	25 866.87	0.01
Total Portugal			96 502.82	0.03
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	11 800.00	31 603.30	0.01
SGD	CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 700.00	16 334.38	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 800.00	174 627.45	0.05
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00	13 999.85	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00	12 382.00	0.00
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	100.00	2 204.63	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	5 300.00	29 162.96	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	8 607.00	10 112.58	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 714.00	115 421.56	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 300.00	75 881.00	0.02
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	5 400.00	21 674.09	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00	19 152.74	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	7 500.00	18 773.26	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	37 600.00	74 634.75	0.02
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	1 900.00	9 234.47	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 300.00	97 905.57	0.03
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	800.00	10 099.98	0.00
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	9 100.00	27 227.61	0.01
Total Singapur		760 432.18	0.21
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	13 818.73	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	899.00	25 048.23	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	270.00	34 278.08	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 704.00	89 936.88	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	65 451.00	192 099.82	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	24 214.00	139 918.08	0.04
EUR CAIXABANK SA EUR1	16 933.00	62 103.70	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 062.00	69 214.31	0.02
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	90.00	3 508.43	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 087.00	24 679.01	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	861.00	15 274.89	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 155.00	21 049.65	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	1 915.00	50 477.56	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 202.00	12 568.23	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	22 618.00	251 051.36	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	4 152.00	106 279.16	0.03
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	548.00	15 110.57	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	1 703.00	29 449.94	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	5 532.00	84 301.15	0.02
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	906.00	16 819.52	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	19 977.00	73 741.01	0.02
Total Spanien		1 330 728.31	0.38
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 041.00	29 061.47	0.01
SEK ASSA ABLLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 834.00	85 676.98	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	10 109.00	122 440.26	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 859.00	64 261.21	0.02
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 141.00	41 504.33	0.01
SEK ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 002.00	13 955.35	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 878.00	11 984.24	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	2 404.00	45 064.57	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 379.00	22 462.19	0.01
SEK EQT AB NPV	1 253.00	27 636.08	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	10 927.00	66 727.27	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 317.00	55 536.04	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	692.00	69 240.23	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 802.00	12 105.27	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 020.00	23 128.34	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	2 475.00	27 076.04	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	7 463.00	82 686.61	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	362.00	14 593.65	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 827.00	13 867.23	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	477.00	11 902.86	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	541.00	13 596.28	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 104.00	23 097.06	0.01
SEK INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 793.00	33 619.38	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 825.00	123 523.04	0.04
SEK KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	966.00	14 435.01	0.00
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	671.00	12 880.37	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 060.00	17 842.61	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	330.00	14 012.27	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 759.00	52 914.24	0.02
SEK SAGAX AB NPV B	770.00	16 658.13	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	4 009.00	71 805.45	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 465.00	11 729.56	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	6 211.00	69 746.92	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 180.00	18 639.79	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 446.00	23 506.08	0.01
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	2 295.00	30 366.71	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	5 587.00	55 352.37	0.02
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	3 458.00	54 867.27	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	687.00	14 630.59	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 758.00	15 302.01	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	10 517.00	28 226.01	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	741.00	13 883.59	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 752.00	103 553.04	0.03
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV (WI)	2 218.00	10 728.30	0.00
Total Schweden		1 685 826.30	0.48
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	6 322.00	194 819.12	0.06
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	541.00	18 085.38	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 872.00	125 867.56	0.04
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	110.00	10 477.56	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	168.00	25 092.00	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	12.00	24 220.41	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	30.00	3 850.96	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	38.00	3 527.79	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	968.00	15 443.30	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	942.00	22 604.83	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	11 888.00	35 211.69	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	30.00	20 530.04	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	124.00	58 150.83	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	34.00	112 982.42	0.03
GBP GLENOCORE XSTRATA ORD USD0.01	37 417.00	251 095.07	0.07
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 056.00	105 222.31	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	781.00	44 134.39	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	211.00	50 626.71	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	8.00	83 295.72	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	720.00	42 213.80	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	289.00	148 693.57	0.04
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	10 543.00	1 243 138.93	0.35
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	8 211.00	720 913.30	0.20
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	86.00	83 495.15	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 962.00	255 456.42	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	104.00	41 305.27	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 670.00	862 583.05	0.24
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	106.00	18 780.16	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	137.00	25 473.16	0.01
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	23.00	53 109.42	0.02
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 115.00	24 225.14	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	564.00	140 297.03	0.04
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	203.00	51 562.32	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	450.00	50 821.31	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	228.00	10 807.12	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	138.00	36 182.00	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	113.00	59 491.79	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	315.00	25 953.82	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 147.00	101 391.07	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	93.00	49 606.51	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	177.00	10 600.49	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	13 111.00	237 036.98	0.07
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	118.00	32 052.90	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	582.00	276 659.98	0.08
Total Schweiz		5 807 088.78	1.64
Vereinigte Arabische Emirate			
GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	997.00	0.01	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.01	0.00
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	3 599.00	57 797.38	0.02
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	8 526.00	19 738.62	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	759.00	18 312.87	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	4 806.00	195 027.08	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 638.00	27 475.53	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 680.00	99 535.42	0.03
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 486.00	27 978.60	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 893.00	783 626.94	0.22
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 767.00	25 382.47	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	398.00	15 077.25	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	10 710.00	56 668.42	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	11 875.00	116 331.58	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	63 340.00	121 625.93	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	3 467.00	16 420.44	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	438.00	19 878.72	0.01
GBP BP ORD USD0.25	73 587.00	435 982.93	0.12
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	8 158.00	329 447.93	0.09
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	2 909.00	13 659.85	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	26 100.00	37 734.14	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 223.00	44 393.23	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	1 472.00	38 162.91	0.01
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	749.00	39 764.41	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	6 731.00	150 058.54	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	529.00	42 801.26	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	8 685.00	393 860.16	0.11
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	15 441.00	258 692.05	0.07
GBP HALEON PLC ORD GBPO.1.25	19 077.00	64 544.11	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 378.00	35 643.83	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	1 127.00	11 322.33	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	580.00	10 457.53	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	76 278.00	463 008.78	0.13
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	3 435.00	86 928.26	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	6 246.00	45 686.41	0.01
GBP INTERCONT'L HOTELS ORD GBPO.208521303	685.00	39 132.32	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	680.00	32 756.90	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	10 120.00	15 191.43	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBPO.1.109245	742.00	18 459.40	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	6 402.00	18 381.80	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 666.00	19 500.48	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	22 731.00	68 109.00	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	265 307.00	148 198.28	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 249.00	122 683.56	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	9 274.00	21 227.35	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	18 155.00	28 571.87	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	1 990.00	36 567.42	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	13 753.00	166 159.36	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.0769	20 432.00	63 726.74	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	474.00	32 966.02	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	2 106.00	15 615.03	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 469.00	29 262.19	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 332.00	20 177.47	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 682.00	18 806.24	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	10 375.00	121 010.62	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 712.00	192 103.79	0.05
GBP RELX PLC GBPO.1444	7 413.00	204 106.64	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	9 534.00	61 470.78	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	4 256.00	283 074.07	0.08
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	35 423.00	38 354.83	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	3 683.00	34 939.55	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	6 129.00	16 247.63	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	3 635.00	19 151.15	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	939.00	30 327.08	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	3 296.00	42 608.12	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 364.00	25 803.40	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	270.00	36 028.89	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 004.00	81 467.49	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	2 125.00	29 089.97	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	9 563.00	70 313.07	0.02
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 662.00	132 819.19	0.04
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	14 355.00	17 676.61	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	28 586.00	77 447.98	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	566.00	27 932.61	0.01
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	9 108.00	450 193.40	0.13
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 694.00	32 852.83	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	100 960.00	110 422.22	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	734.00	22 587.28	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 033.00	41 573.90	0.01
Total Grossbritannien		7 218 121.87	2.04
Vereinigte Staaten			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	550.00	17 777.53	0.01
Total Vereinigte Staaten		17 777.53	0.01
Total Aktien		61 054 620.50	17.25
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	8 375 000.00	14 214 887.50	4.02
Total Irland		14 214 887.50	4.02
Total Zertifikate auf Anlagefonds		14 214 887.50	4.02
Zertifikate auf Rohstoffe			
Grossbritannien			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	9 634.00	1 413 355.97	0.40
Total Grossbritannien		1 413 355.97	0.40
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 413 355.97	0.40
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200.00	6 446.85	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	403.00	6 284.15	0.00
Total Kanada		12 731.00	0.00
Singapur			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 900.00	28 301.10	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	20 625.13	31 156.69	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 200.00	6 489.09	0.00
Total Singapur		65 946.88	0.02
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	4 391.00	41 352.85	0.01
Total Grossbritannien		41 352.85	0.01
Total Investment Fonds, closed end		120 030.73	0.03
Anrechte			
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	11 888.00	1 098.02	0.00
Total Schweiz		1 098.02	0.00
Total Anrechte		1 098.02	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		76 803 992.72	21.70

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	4 200 000.00	4 173 507.32	1.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.03.22-23.03.23	3 800 000.00	3 750 080.65	1.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	4 000 000.00	3 916 410.68	1.10
Total USD			11 839 998.65	3.34

Total Treasury-Bills, Nullcoupon			11 839 998.65	3.34
---	--	--	----------------------	-------------

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

11 839 998.65 3.34

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	2 641.48	284 161.21	0.08
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	3 493.67	392 269.67	0.11
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INV-USD-CAP	34 637.45	4 704 458.59	1.33
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	214 630.73	373 392.36	0.11
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3 110.93	330 790.73	0.09
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 119 699.00	46 855 946.40	13.24
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	193 401.00	22 130 799.07	6.25
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	622 741.00	68 825 335.32	19.44
Total Irland			143 897 153.35	40.65

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	627.37	5 912 105.23	1.67
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	30 724.48	3 749 615.54	1.06
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS I1 C-E-CAPITALISATION	2 557.11	356 998.05	0.10
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	3 746.00	35 406 480.26	10.00
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	4 046.00	35 765 062.06	10.10
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	212 794.52	2 708 874.27	0.77
EUR	LUMYNA-MW ESG MKRT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	2 447.68	273 382.34	0.08
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	3 948.93	437 787.92	0.12
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR/USD HEDGED) F-ACC	24 424.00	2 898 640.32	0.82
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	13 030.00	4 226 932.00	1.19
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	53 918.00	5 759 520.76	1.63
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	5 078.00	8 687 645.52	2.45
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 755.92	0.01
Total Luxemburg			106 205 800.19	30.00

Total Investment Fonds, open end			250 102 953.54	70.65
---	--	--	-----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			250 102 953.54	70.65
--	--	--	-----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			338 746 944.91	95.69
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	31.25	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	1.00	296.88	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	-1.00	-460.94	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			796.88	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-30.00	-145 489.55	-0.04
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-3.00	-17 244.82	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-7.00	-25 759.17	-0.01
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-8.00	-543.90	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	454.00	688 155.00	0.19
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-17.00	-222 750.00	-0.06
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-1.00	-5 489.72	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-3.00	-25 743.16	-0.01
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-6.00	-25 440.73	-0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-2.00	-20 425.85	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			199 268.10	0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			200 064.98	0.06
--	--	--	-------------------	-------------

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC. PERF 22-03.04.23	9 039 613.33	392 242.08	0.11
USD	UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			392 242.08	0.11

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

392 242.08 0.11

Total Derivative Instrumente

592 307.06 0.17

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 961 890.41	JPY	1 147 120 667.00	12.1.2023	-306 998.83	-0.09
USD	2 486 864.16	AUD	3 960 000.00	12.1.2023	-170 227.41	-0.05
USD	7 842 394.22	GBP	7 079 292.50	12.1.2023	-601 397.44	-0.17
USD	4 325 065.53	CAD	5 979 000.00	12.1.2023	-88 548.66	-0.03
USD	900 964.91	DKK	6 850 000.00	12.1.2023	-50 894.10	-0.01
USD	97 653.47	NZD	175 000.00	12.1.2023	-11 111.40	0.00
USD	1 442 487.73	SEK	16 230 933.53	12.1.2023	-84 401.96	-0.02
USD	18 154 367.73	EUR	18 551 044.72	12.1.2023	-1 015 568.65	-0.29
USD	1 403 456.02	HKD	11 000 000.00	12.1.2023	-5 280.31	0.00
USD	3 840 598.06	CHF	3 795 346.60	12.1.2023	-165 476.75	-0.05
USD	140 428.37	ILS	500 000.00	12.1.2023	-4 807.65	0.00
USD	186 215.10	NOK	2 000 000.00	12.1.2023	-14 657.42	0.00
USD	421 071.47	SGD	605 000.00	12.1.2023	-20 567.13	-0.01
EUR	500 000.00	USD	496 462.40	12.1.2023	20 218.38	0.01
CAD	370 000.00	USD	270 186.79	12.1.2023	2 942.04	0.00
HKD	3 300 000.00	USD	420 717.78	12.1.2023	1 903.12	0.00
SEK	3 500 000.00	USD	318 749.83	12.1.2023	10 505.04	0.00
USD	10 810 677.40	EUR	10 294 046.00	16.2.2023	147 756.73	0.04
USD	6 485 264.40	JPY	893 720 668.00	16.2.2023	14 052.85	0.00
CHF	47 995 800.00	USD	51 403 051.25	12.1.2023	-742 390.76	-0.21
EUR	51 505 400.00	USD	53 927 853.48	12.1.2023	-704 153.35	-0.20
USD	2 879 481.94	AUD	4 240 000.00	16.2.2023	30 409.99	0.01
SGD	6 840 700.00	USD	5 004 202.30	12.1.2023	-10 620.17	0.00
USD	442 853.00	SGD	605 000.00	16.2.2023	988.99	0.00
USD	967 213.58	DKK	6 850 000.00	16.2.2023	12 717.33	0.00
USD	1 229 999.89	SEK	12 730 933.00	16.2.2023	29 963.54	0.01
USD	201 777.32	NOK	2 000 000.00	16.2.2023	653.27	0.00
USD	147 435.35	ILS	500 000.00	16.2.2023	1 852.48	0.00
USD	984 784.23	HKD	7 700 000.00	16.2.2023	-1 437.07	0.00
USD	108 131.80	NZD	175 000.00	16.2.2023	-684.62	0.00
USD	2 823 870.99	CHF	2 624 347.00	16.2.2023	43 249.35	0.01
USD	4 509 395.29	GBP	3 779 000.00	16.2.2023	-1 757.83	0.00
USD	4 210 449.04	CAD	5 575 000.00	16.2.2023	93 051.44	0.03
GBP	3 322 500.00	USD	3 961 416.75	12.1.2023	1 478.95	0.00
CHF	1 176 600.00	USD	1 255 858.75	12.1.2023	-13 930.64	0.00
EUR	938 600.00	USD	980 407.97	12.1.2023	-10 494.82	0.00
GBP	90 200.00	USD	107 580.56	12.1.2023	5.05	0.00
SGD	188 900.00	USD	137 939.70	12.1.2023	-46.26	0.00
USD	277 985.57	EUR	267 500.00	12.1.2023	1 561.35	0.00
USD	218 373.92	CHF	206 700.00	12.1.2023	197.36	0.00
GBP	430 000.00	USD	507 752.17	12.1.2023	5 128.24	0.00
GBP	420 000.00	USD	496 364.40	16.2.2023	5 007.47	0.00
USD	257 168.75	EUR	250 000.00	12.1.2023	-1 171.64	0.00
USD	257 819.50	EUR	250 000.00	16.2.2023	-1 138.95	0.00
EUR	1 100 000.00	USD	1 144 615.45	12.1.2023	-7 917.74	0.00
EUR	1 100 000.00	USD	1 147 470.39	16.2.2023	-8 053.22	0.00
USD	1 370 711.90	EUR	1 316 400.00	12.1.2023	10 394.75	0.00
USD	154 024.30	SGD	211 800.00	12.1.2023	-585.71	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-3 610 282.77	-1.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

18 418 099.26 5.20

Andere Aktiva und Passiva

-128 791.04 -0.04

Total des Nettovermögens

354 018 277.42 100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 226 070 417.25	1 585 129 803.36	1 930 791 077.91
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		1.0500	1.1000	7.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 278 223.45	4 599 969.38	5 277 174.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 278 223.45	4 599 969.38	5 277 174.71
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		19.9260	23.7000	21.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 396 528.99	5 687 251.62	6 267 187.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 396 528.99	5 687 251.62	6 267 187.70
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		6.9000	7.2000	4.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 916 077.24	3 113 817.10	3 473 137.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 916 077.24	3 113 817.10	3 473 137.05
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		916 168.5020	1 030 999.8560	1 228 616.5450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.46	92.07	106.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.46	92.07	106.07
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		138 244.4220	162 518.3640	194 031.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		843.74	914.02	1 042.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		843.74	914.02	1 042.26
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		3 361 314.9410	4 333 907.9500	4 457 096.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.82	111.79	123.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.82	111.79	123.78
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		165 153.6530	285 278.8970	337 205.7930
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 059.98	1 125.51	1 232.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 059.98	1 125.51	1 232.86
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		516 893.7980	532 833.0090	512 914.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		102.23	108.41	120.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		102.23	108.41	120.84
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		234 936.9920	246 635.9750	276 731.5780
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		102.59	108.58	120.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		102.59	108.58	120.53
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		1 524 896.6240	1 719 590.3640	1 810 374.3710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		92.96	99.68	111.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		92.96	99.68	111.82
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		1 042 057.7170	1 264 868.2450	1 446 162.4820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.54	101.21	113.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		94.54	101.21	113.45
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1611257418			
Aktien im Umlauf		209 744.1930	253 888.5610	316 285.3760
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.31	105.56	117.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.31	105.56	117.38
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599187777			
Aktien im Umlauf		238 062.4440	254 905.2000	297 649.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.37	109.42	121.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		103.37	109.42	121.21
Klasse Q-4%-mdist	LU1895574181			
Aktien im Umlauf		221 943.6940	268 801.6070	202 476.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.09	96.71	110.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.09	96.71	110.58
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119			
Aktien im Umlauf		17 927.1680	18 277.1680	22 184.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		896.32	967.34	1 094.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		896.32	967.34	1 094.78
Klasse Q-acc	LU1599187009			
Aktien im Umlauf		1 063 127.1600	1 290 433.4500	1 116 449.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.26	116.05	127.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.26	116.05	127.54

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (HKD) Q-acc	LU1891428465			
Aktien im Umlauf		67 250.7940	69 795.6530	24 500.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 050.52	1 111.29	1 208.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 050.52	1 111.29	1 208.17
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1891428895			
Aktien im Umlauf		90 362.9860	92 072.7880	112 141.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		103.18	108.78	119.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		103.18	108.78	119.85
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599187348			
Aktien im Umlauf		421 567.4810	488 595.5320	557 637.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.88	103.49	115.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96.88	103.49	115.23
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599187694			
Aktien im Umlauf		479 473.1390	553 762.0780	622 150.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.52	105.07	116.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.52	105.07	116.90
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912595			
Aktien im Umlauf		69 841.0450	79 376.1150	112 575.5120
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.20	109.29	120.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		103.20	109.29	120.61
Klasse (SEK hedged) Q-acc	LU1599187850			
Aktien im Umlauf		43 048.3770	62 205.2240	107 178.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		690.93	735.55	815.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		690.93	735.55	815.40
Klasse (SGD hedged) Q-acc	LU1891428036			
Aktien im Umlauf		234 275.5490	285 901.3560	268 364.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.80	109.47	120.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		103.80	109.47	120.36

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	46.19
Irland	36.26
Japan	2.21
Vereinigte Staaten	1.96
Grossbritannien	1.41
Kanada	1.28
Frankreich	1.16
Schweiz	1.08
Deutschland	0.82
Australien	0.81
Niederlande	0.64
Schweden	0.31
Dänemark	0.28
Hongkong	0.28
Spanien	0.25
Italien	0.20
Singapur	0.16
Finnland	0.13
Belgien	0.08
Norwegen	0.08
Israel	0.08
Neuseeland	0.03
Österreich	0.02
Portugal	0.02
Isle of Man	0.01
Total	95.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	75.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.99
Länder- & Zentralregierungen	1.96
Banken & Kreditinstitute	1.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.12
Elektronik & Halbleiter	0.68
Erdöl	0.68
Versicherungen	0.52
Energie- & Wasserversorgung	0.45
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.45
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Fahrzeuge	0.43
Telekommunikation	0.38
Chemie	0.37
Verkehr & Transport	0.34
Maschinen & Apparate	0.29
Tabak & alkoholische Getränke	0.29
Immobilien	0.28
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.23
Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Bergbau, Kohle & Stahl	0.21
Elektrische Geräte & Komponenten	0.19
Diverse Handelsfirmen	0.16
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Diverse Dienstleistungen	0.14
Nichteisenmetalle	0.13
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.12
Biotechnologie	0.11
Edelmetalle und -steine	0.09
Gastgewerbe & Freizeit	0.08
Diverse Investitionsgüter	0.07
Diverse Konsumgüter	0.07
Uhren & Schmuck	0.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
Gummi & Reifen	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Total	95.75

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 123 435 841.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	50 467 204.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 173 903 045.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	60 572 788.32
Andere liquide Mittel (Margins)	4 545 794.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	338 671.32
Forderungen aus Zeichnungen	180 903.80
Forderungen aus Dividenden	395 699.78
Sonstige Forderungen	471 772.17
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	194 034.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	2 046 280.17
Total Aktiva	1 242 648 990.27
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-12 464 624.56
Kontokorrentkredit	-612.34
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-341 439.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 837 140.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 304 077.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 705.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-575 972.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 934 756.02
Total Passiva	-16 578 573.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 226 070 417.25

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	261 435.05
Dividenden	1 967 825.72
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	34 407.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	228 470.95
Total Erträge	2 492 139.53
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-29 076.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 893 433.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-164 457.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-196 897.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-63 123.28
Total Aufwendungen	-9 346 988.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 854 849.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	2 803 782.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	268 966.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-46 692 811.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 479 392.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-5 870 792.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	16 049 051.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 962 412.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-38 817 261.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-59 227 266.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-17 492.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	17 601 385.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-23 326 826.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 420 760.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 549 440.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-102 366 701.49

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 585 129 803.36
Zeichnungen	12 593 815.87
Rücknahmen	-266 660 434.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-254 066 618.88
Ausbezahlte Dividende	-2 626 065.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 854 849.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 962 412.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 549 440.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-102 366 701.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 226 070 417.25

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0500
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19.9260
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.9000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 030 999.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 224.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-125 055.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	916 168.5020
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 518.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 273.9420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 244.4220
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 333 907.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 873.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-993 466.6910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 361 314.9410
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	285 278.8970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 125.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	165 153.6530
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	532 833.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 595.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 534.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	516 893.7980
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	246 635.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	855.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 554.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	234 936.9920
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 719 590.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 595.7910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 289.5310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 524 896.6240
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 264 868.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 372.3640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-230 182.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 042 057.7170
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 888.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 144.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	209 744.1930

Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	254 905.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 842.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	238 062.4440
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	268 801.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 897.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 755.9010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	221 943.6940
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 277.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-350.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 927.1680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 290 433.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 469.4430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-274 775.7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 063 127.1600
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 795.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 370.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 915.7250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 250.7940
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 072.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 171.0740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 880.8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 362.9860
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	488 595.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 805.2540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 833.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	421 567.4810
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	553 762.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 931.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-77 220.1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	479 473.1390
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 376.1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 055.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 591.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 841.0450
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 205.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 156.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 048.3770
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	285 901.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	905.2170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 531.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	234 275.5490

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)				
Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	15 333.23
K-1-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	14 853.39
K-1-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	15 061.35
K-1-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	14 594.74
K-1-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	14 008.42
K-1-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	13 993.91
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.30
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.29
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.27
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.27
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	3.04
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	2.95
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	2.99
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	2.89

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.78
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.77
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.30
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.29
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	3.22
(HKD) Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	3.12
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	3.17
(HKD) Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	3.07
(HKD) Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	2.95
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	2.94

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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

Australien

AUD	AMPOL LTD NPV	2 094.00	40 093.24	0.00
AUD	APA GROUP NPV	9 814.00	73 545.56	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	5 098.00	119 596.99	0.01
AUD	ASX LTD NPV	1 426.00	67 298.30	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	17 786.00	45 381.99	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	25 727.00	426 254.66	0.03
AUD	BHP GROUP LTD NPV	25 369.00	773 367.47	0.06
GBP	BHP GROUP LTD NPV	18 380.00	566 371.20	0.05
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	4 312.00	50 622.19	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	11 660.00	94 563.38	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	14 774.00	1 067 182.78	0.09
AUD	COCHLEAR LTD NPV	499.00	71 527.95	0.01
AUD	COLES GROUP LTD NPV	12 118.00	137 556.45	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	4 480.00	83 527.13	0.01
AUD	CSL NPV	4 149.00	833 881.23	0.07
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	8 203.00	43 948.39	0.00
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 532.00	53 829.17	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	14 492.00	188 088.57	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	13 975.00	178 945.18	0.01
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	20 347.00	61 046.21	0.00
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 303.00	25 995.32	0.00
AUD	IGO LTD NPV	5 640.00	58 167.46	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	21 953.00	70 275.20	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	6 340.00	32 311.28	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	3 117.00	373 049.07	0.03
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	31 415.00	61 643.17	0.00
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	1 494.00	87 466.49	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	48 348.00	72 204.40	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	27 732.00	585 764.68	0.05
AUD	NEWCREST MINING NPV	8 251.00	109 464.01	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	11 132.00	79 024.06	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	3 422.00	33 986.11	0.00
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	14 337.00	75 467.70	0.01
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	21 076.00	65 774.02	0.01
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	7 762.00	32 436.84	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	13 167.00	113 486.89	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 684.00	74 218.86	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	341.00	28 160.02	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	1 849.00	18 995.14	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	3 084.00	226 404.19	0.02
AUD	SANTOS LIMITED NPV	27 763.51	137 589.84	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	54 773.00	108 943.99	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	2 321.00	34 320.57	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	3 700.00	79 986.29	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 363.00	25 841.40	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	50 152.00	135 018.91	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	25 569.00	65 069.53	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	10 723.00	85 599.82	0.01
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	48 788.00	130 039.83	0.01
AUD	THE LOTTERY CORP NPV	24 422.00	75 398.46	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	26 211.00	250 839.61	0.02
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	6 905.00	63 815.04	0.00
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	38 552.00	52 411.10	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	9 631.00	313 270.71	0.03
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	30 287.00	482 131.76	0.04
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	1 421.00	54 234.17	0.00
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	13 038.00	325 599.45	0.03
GBP	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 321.00	82 659.06	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	10 198.00	235 416.33	0.02
Total Australien			9 939 108.82	0.81

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	3 379.00	102 983.95	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 196.00	61 770.10	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	565.00	50 059.78	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	919.00	24 564.61	0.00
Total Österreich			239 378.44	0.02

Belgien

EUR	AGEAS NPV	1 258.00	49 830.18	0.00
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	7 590.00	438 033.19	0.04
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	280.00	39 209.07	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	722.00	56 959.87	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	2 207.00	119 848.36	0.01
EUR	SA D'IETEREN NV NPV	224.00	41 676.94	0.00
EUR	SOFINA NPV	152.00	32 177.80	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	598.00	57 804.80	0.01
EUR	UCB NPV	1 128.00	89 175.76	0.01
EUR	UMICORE NPV	1 985.00	69 899.85	0.01
EUR	WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	1 074.00	27 977.86	0.00
Total Belgien			1 022 593.68	0.08

Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	4 963.00	117 073.64	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	3 781.00	188 952.39	0.02
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 063.00	15 125.23	0.00
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	6 100.00	45 715.13	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	7 101.00	320 977.56	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	2 659.00	44 267.63	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	6 450.00	95 058.64	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	10 332.00	534 852.67	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	5 812.00	563 237.12	0.05
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	15 145.00	245 211.15	0.02
CAD BCE INC COM NEW	416.00	19 656.97	0.00
CAD BLACKBERRY LTD NPV	2 029.00	9 758.12	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	12 211.00	571 233.77	0.05
CAD BRP INC SUB VTG NPV	222.00	16 483.38	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 950.00	63 299.77	0.01
CAD CAMECO CORP COM	3 651.00	88 252.02	0.01
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	8 054.00	654 264.97	0.05
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	9 956.00	589 781.19	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	5 084.00	647 603.42	0.05
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	500.00	56 185.00	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	960.00	26 051.78	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 292.00	60 935.66	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	7 776.00	371 621.33	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	11 936.00	235 515.23	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 854.00	160 606.15	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	183.00	292 719.01	0.02
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	2 388.00	145 020.31	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 006.00	14 143.51	0.00
CAD EMERA INC COM	2 384.00	92 092.70	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	1 622.00	43 825.23	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	17 493.00	716 778.16	0.06
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	214.00	121 827.04	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	400.00	51 418.46	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	3 931.00	156 984.83	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 615.00	234 071.96	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	40 274.40	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 517.00	43 584.24	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	2 213.00	52 366.33	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 580.00	71 593.72	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	876.00	49 037.13	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	694.00	19 979.95	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 976.00	111 546.27	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 521.00	225 799.56	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	4 400.00	39 076.49	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	2 193.00	50 696.04	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	13 918.00	57 080.53	0.01
CAD LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	1 400.00	22 791.18	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 431.00	128 142.95	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	6 846.00	41 812.26	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	2 436.00	148 833.72	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	16 701.00	298 491.72	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	1 986.00	113 326.67	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 912.00	206 054.55	0.02
CAD NORTHLAND POWER INC COM NPV	2 137.48	60 070.66	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	4 772.00	380 542.10	0.03
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	700.00	21 407.39	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	828.00	43 296.39	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	2 000.00	58 272.48	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 026.00	33 011.98	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 300.00	27 482.48	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	4 657.00	168 699.03	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	4 660.00	116 319.54	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	1 441.00	30 814.04	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 513.00	165 587.00	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 023.00	55 651.14	0.01
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	3 020.00	137 845.84	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	12 305.00	1 214 253.08	0.10
CAD SAPUTO INC COM	2 424.00	59 719.41	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	4 006.00	108 475.52	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	10 106.00	411 932.99	0.03
CAD SUN LIFE FINL INC COM	4 975.00	233 906.10	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	12 452.00	406 249.14	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	8 446.00	371 307.52	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	4 091.00	150 459.00	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	3 881.00	81 988.52	0.01
CAD TRI INTERNATIONAL COM NPV	701.00	75 493.10	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 446.00	168 939.99	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	588.00	61 172.47	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	700.00	52 862.73	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	15 769.00	1 041 379.78	0.09
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	2 719.00	164 198.96	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	551.00	42 764.79	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	615.00	76 415.69	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 571.00	138 288.34	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 125.00	133 893.01	0.01
Total Kanada		15 623 789.05	1.27
China			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	500.00	30 745.00	0.00
Total China		30 745.00	0.00
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	41.00	87 122.94	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	26.00	54 096.93	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	891.00	110 195.52	0.01
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	853.00	51 555.27	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	1 087.00	125 437.55	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	5 911.00	104 330.54	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	867.00	24 004.32	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 590.00	246 301.76	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
DKK GENMAB AS DKK1	559.00	252 968.84	0.02
DKK GN STORE NORD DKK4	1 236.00	28 899.37	0.00
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	14 449.00	1 768 195.80	0.14
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 879.00	106 751.61	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 620.00	139 154.45	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	780.00	56 969.14	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	92.00	19 734.21	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	2 815.00	64 493.61	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	9 110.00	226 321.77	0.02
Total Dänemark		3 466 533.63	0.28
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	1 102.00	56 461.39	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 786.00	59 311.95	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	2 460.00	51 899.92	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	3 080.00	150 669.51	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	3 648.00	185 329.09	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	46 631.00	223 407.32	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	29 783.00	305 823.30	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 072.00	56 006.04	0.00
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	4 106.00	205 214.64	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	5 367.00	77 227.69	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	4 589.00	165 235.48	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	3 371.00	28 593.69	0.00
Total Finnland		1 565 180.02	0.13
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	1 724.00	44 768.44	0.00
EUR ADP EUR3	257.00	38 832.99	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	4 534.00	645 270.82	0.05
EUR AIRBUS EUR1	5 167.00	580 966.01	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	2 714.00	69 470.53	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	583.00	32 115.30	0.00
EUR ARKEMA EUR10	590.00	51 102.35	0.00
EUR AXA EUR2.29	16 422.00	456 878.81	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	419.00	41 442.53	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	9 665.00	531 712.24	0.04
EUR BOLLORÉ EURO.16	6 181.00	34 112.47	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 714.00	52 168.08	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 308.00	59 458.33	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 404.00	247 202.49	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	5 279.00	89 278.46	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	4 290.00	193 230.35	0.02
EUR COVIVIO EUR3	466.00	26 533.87	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	11 006.00	108 903.67	0.01
EUR DANONÉ EURO.25	5 531.00	285 205.31	0.02
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	206.00	32 070.71	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	5 754.00	207 864.81	0.02
EUR EDENRED EUR2	2 145.00	115 907.29	0.01
EUR EDF EURO.5	5 014.00	61 951.98	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	707.00	68 384.80	0.01
EUR ENGIE EUR1	15 939.00	238 296.31	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	2 494.00	455 297.02	0.04
EUR EURAZEO NPV	371.00	22 862.71	0.00
EUR GECINA EUR7.50	295.00	28 324.38	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	4 055.00	66 114.78	0.01
EUR HERMES INTL NPV	275.00	436 764.66	0.04
EUR IPSEN EUR1	307.00	33 886.19	0.00
EUR KERING EUR4	652.00	380 913.66	0.03
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 628.00	36 844.42	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	2 091.00	763 883.74	0.06
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	748.00	29 436.21	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	2 257.00	180 057.33	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	2 413.00	1 831 855.36	0.15
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	5 847.00	160 894.22	0.01
EUR ORANGE EUR4	16 942.00	170 396.22	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 800.00	350 194.26	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 978.00	127 086.82	0.01
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	147.46	25 022.62	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	1 742.00	62 436.97	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	2 987.00	361 132.79	0.03
EUR SANOFI EUR2	9 852.00	877 262.79	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	236.00	78 561.06	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	4 692.00	671 138.88	0.06
EUR SEB SA EUR1	233.00	18 041.12	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	6 944.00	171 525.85	0.01
EUR SODEXO EUR4	730.00	68 925.80	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	507.00	112 445.81	0.01
EUR THALES EUR3	929.00	116 841.95	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	21 576.00	1 339 830.58	0.11
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	844.00	23 098.67	0.00
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 117.00	58 242.03	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 053.00	37 521.22	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	6 124.00	154 991.07	0.01
EUR VINCI EUR2.50	4 635.00	461 111.97	0.04
EUR VIVENDI SA EUR5.50	6 613.00	58 421.87	0.01
EUR WENDEL EUR4	191.00	17 394.86	0.00
EUR WORLDLINE EURO.68	2 042.20	94 518.67	0.01
Total Frankreich		14 196 407.51	1.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	1 540.00	193 862.91	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 551.00	747 162.28	0.06
EUR BASF SE NPV	7 931.00	396 180.97	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	8 483.00	483 717.77	0.04
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 853.00	253 543.52	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	598.00	50 890.14	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	736.00	26 046.36	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	793.00	84 876.47	0.01
EUR BRENNTAG AG	1 384.00	85 473.64	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	405.00	53 856.62	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	8 708.00	71 783.34	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	841.00	49 600.79	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	1 612.00	63 354.41	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	4 229.00	136 597.21	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 555.00	65 597.30	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	17 842.00	185 951.41	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 649.00	298 659.35	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	5 583.00	44 016.54	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	8 531.00	332 296.61	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	28 173.00	562 935.64	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	830.00	92 981.51	0.01
EUR E.ON SE NPV	20 276.00	190 483.42	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 931.00	37 230.06	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 762.00	53 919.31	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	3 865.00	105 698.10	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	1 498.00	59 969.12	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	547.00	102 280.49	0.01
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	1 195.00	64 130.10	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	1 253.00	30 163.74	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	954.00	62 571.62	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 529.00	107 747.48	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	11 168.00	362 452.62	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	798.00	44 566.88	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	665.00	41 562.34	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	7 002.00	464 298.84	0.04
EUR MERCK KGAA NPV	1 111.00	198 816.97	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	443.00	91 409.44	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 222.00	378 979.57	0.03
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	575.00	27 589.47	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 321.00	79 352.18	0.01
EUR PUMA SE NPV	773.00	38 761.28	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	57.00	34 773.85	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	368.00	73 660.34	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	5 542.00	239 665.45	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	9 126.00	981 567.36	0.08
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	237.00	86 971.24	0.01
EUR SCOUT24 AG NPV	727.00	38 894.95	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	6 723.00	908 349.05	0.07
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	4 052.00	65 961.56	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 385.00	124 406.53	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	1 217.00	136 523.51	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	8 442.00	19 888.00	0.00
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	894.00	18 575.83	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 611.00	232 061.38	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	246.00	46 365.45	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	6 065.00	146 690.99	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	1 718.00	52 608.24	0.00
Total Deutschland		10 028 331.55	0.82
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	103 600.00	1 041 906.35	0.09
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	33 000.00	104 637.76	0.01
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	16 700.00	47 925.18	0.00
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	16 500.00	98 401.77	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	23 000.00	133 482.80	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	6 500.00	32 726.92	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	16 500.00	119 646.40	0.01
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	20 400.00	46 102.88	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	18 000.00	107 693.29	0.01
HKD HANG LUNG PROP HKD1	17 000.00	31 318.94	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	7 800.00	120 115.30	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	19 000.00	62 558.45	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	37 000.00	44 937.54	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	10 300.00	403 792.20	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	10 200.00	40 902.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	111 300.00	94 680.93	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	1 200.00	57 984.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	17 500.00	84 187.43	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	9 000.00	21 308.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	13 500.00	69 441.42	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	38 583.00	47 997.04	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	15 000.00	32 746.14	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	12 000.00	144 052.27	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	4 000.00	31 285.63	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	8 000.00	17 915.57	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	12 500.00	148 613.16	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17 494.00	117 665.11	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	80 603.00	47 191.81	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	17 000.00	78 406.25	0.01
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	14 000.00	26 832.36	0.00
Total Hongkong		3 456 454.95	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	4 707.00	14 995.27	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	7 443.00	59 838.05	0.00
EUR CRH ORD EURO.32	6 615.00	258 891.23	0.02
GBP DCC ORD EURO.25	756.00	39 515.06	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	7 983.00	276 177.03	0.02
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 506.00	218 254.40	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	3 695.00	72 256.61	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 357.00	126 505.66	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 338.00	73 622.78	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 118.00	74 648.74	0.01
Total Irland		1 214 704.83	0.10
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	5 065.00	84 567.36	0.01
Total Isle of Man		84 567.36	0.01
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	352.00	24 495.03	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	11 301.00	106 842.48	0.01
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	16 998.00	31 037.13	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	13 024.00	115 997.89	0.01
USD CHECK POINT SFTWARE ORD ILS0.01	874.00	116 093.42	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	400.00	59 628.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	167.00	28 750.54	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	6 936.00	56 448.10	0.01
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	9 466.00	54 952.90	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	1 568.00	56 761.21	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	538.00	100 885.72	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	9 500.00	83 315.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	1 074.00	47 127.38	0.00
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	538.00	48 683.62	0.00
USD ZIM INTEGRATED SHI COM NPV	800.00	16 816.00	0.00
Total Israel		947 834.42	0.08
Italien			
EUR AMPLIFON EURO.02	1 138.00	31 461.26	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	9 572.00	166 957.42	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	4 298.00	44 364.99	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	238.00	31 109.95	0.00
EUR ENEL EUR1	70 555.00	372 969.47	0.03
EUR ENI SPA EUR1	21 794.00	321 433.32	0.03
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 085.00	236 728.38	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	5 455.00	86 722.48	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	2 686.00	26 268.05	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	143 367.00	313 245.03	0.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	5 880.00	55 784.71	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 823.00	92 069.40	0.01
EUR NEXI SPA NPV	4 415.00	38 203.78	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	3 981.00	38 473.56	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 178.00	74 902.10	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 014.00	42 430.81	0.00
EUR SNAM EUR1	16 860.00	84 507.99	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	101 335.00	21 514.83	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	12 033.00	90 569.28	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	18 005.00	241 449.96	0.02
Total Italien		2 411 166.77	0.20
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 800.00	117 772.68	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	5 400.00	109 246.09	0.01
JPY AGC INC NPV	2 000.00	65 930.91	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	1 400.00	37 774.11	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	4 200.00	130 478.72	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 200.00	25 321.77	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	3 900.00	122 919.59	0.01
JPY ASAHU INTECC CO LT NPV	1 800.00	31 139.46	0.00
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	10 100.00	73 755.91	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	15 700.00	239 426.69	0.02
JPY AZBIL CORP NPV	1 000.00	29 919.74	0.00
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 700.00	110 194.21	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 900.00	181 441.16	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	2 000.00	31 732.84	0.00
JPY CANON INC NPV	8 600.00	197 959.01	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 600.00	47 871.58	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 300.00	154 930.49	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	5 300.00	31 676.94	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	6 100.00	56 305.00	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	6 200.00	161 020.50	0.01
JPY CONCORDIA FINANCA NPV	10 400.00	35 551.10	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	3 600.00	31 707.04	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 900.00	38 683.53	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	8 400.00	153 113.09	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	900.00	45 406.34	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	15 200.00	492 142.75	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	2 200.00	353 239.21	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	500.00	54 894.65	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	5 000.00	113 193.35	0.01
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	15.00	33 055.04	0.00
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	11 300.00	49 236.06	0.00
JPY DENSO CORP NPV	3 700.00	199 238.93	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	2 100.00	66 217.57	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	87 286.80	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 600.00	145 539.63	0.01
JPY EISAI CO NPV	2 200.00	147 129.14	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	28 800.00	96 178.87	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	1 600.00	233 510.10	0.02
JPY	FAST RETAILING CO NPV	500.00	289 558.55	0.02
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 200.00	48 330.23	0.00
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	3 000.00	157 266.73	0.01
JPY	FUJITSU NPV	1 700.00	224 957.00	0.02
JPY	GLP J-REIT REIT	39.00	43 041.42	0.00
JPY	GMO PAYMENT GATEWA NPV	400.00	34 857.39	0.00
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	2 400.00	22 892.36	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 400.00	71 836.03	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	2 200.00	67 636.52	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	13 738.00	0.00
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	220.00	28 694.28	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	900.00	20 703.74	0.00
JPY	HITACHI NPV	8 400.00	439 383.69	0.04
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	14 100.00	339 111.37	0.03
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	1 200.00	39 859.54	0.00
JPY	HOYA CORP NPV	3 200.00	322 430.84	0.03
JPY	HULIC CO LTD NPV	3 300.00	27 267.45	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	1 300.00	51 332.95	0.00
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	2 058.00	47 785.01	0.00
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	1 500.00	23 573.89	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	9 100.00	99 973.48	0.01
JPY	ISUZU MOTORS NPV	5 000.00	64 282.64	0.01
JPY	ITO EN LTD NPV	500.00	18 883.47	0.00
JPY	ITOCHEU CORP NPV	10 200.00	313 368.21	0.03
JPY	ITOCHEU TECHNO-SOLU NPV	900.00	21 606.71	0.00
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	1 000.00	19 585.78	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	4 000.00	56 628.92	0.01
JPY	JAPAN METRO FUND REIT	67.00	52 864.41	0.01
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	2 200.00	16 570.16	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	22 200.00	171 503.51	0.01
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	1 500.00	24 584.35	0.00
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	12.00	52 372.08	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	10 000.00	201 770.10	0.02
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	5 000.00	54 679.66	0.01
JPY	JSR CORP NPV	1 400.00	28 824.71	0.00
JPY	KAJIMA CORP NPV	3 700.00	41 099.33	0.00
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	1 000.00	17 400.03	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	5 900.00	49 300.56	0.00
JPY	KAO CORP NPV	4 000.00	156 542.93	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	13 900.00	409 509.10	0.03
JPY	KEIO CORPORATION NPV	900.00	33 022.79	0.00
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	1 100.00	30 862.12	0.00
JPY	KEYENCE CORP NPV	1 700.00	696 130.14	0.06
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	1 300.00	71 922.03	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	1 600.00	56 184.61	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	6 700.00	103 952.27	0.01
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	500.00	30 457.22	0.00
JPY	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	1 600.00	40 991.83	0.00
JPY	KOEI TECMO HOLDING NPV	1 040.00	17 701.02	0.00
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	1 800.00	27 927.48	0.00
JPY	KOMATSU NPV	7 800.00	177 699.58	0.02
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	800.00	36 978.64	0.00
JPY	KOSE CORPORATION NPV	300.00	31 152.36	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	8 600.00	125 111.08	0.01
JPY	KURITA WATER INDS NPV	900.00	39 343.56	0.00
JPY	KYOCERA CORP NPV	2 700.00	135 077.40	0.01
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	2 600.00	59 158.66	0.01
JPY	LASERTEC CORP NPV	700.00	126 089.29	0.01
JPY	LIXIL CORPORATION COM NPV	2 300.00	34 762.08	0.00
JPY	M3 INC NPV	3 700.00	111 498.50	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	1 400.00	31 403.18	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	13 100.00	145 326.07	0.01
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	6 000.00	46 911.28	0.00
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	700.00	25 634.23	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 100.00	52 028.09	0.00
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	2 600.00	41 793.03	0.00
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	2 800.00	67 220.87	0.01
JPY	MITSUBISHI CHEM HL NPV	12 100.00	63 231.47	0.01
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	10 900.00	359 714.06	0.03
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	16 300.00	160 909.06	0.01
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	10 500.00	145 979.65	0.01
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	5 200.00	24 371.51	0.00
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	2 700.00	105 589.08	0.01
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	103 400.00	559 533.75	0.05
JPY	MI TSUI & CO NPV	12 500.00	356 797.33	0.03
JPY	MI TSUI CHEMICALS NPV	1 300.00	28 880.61	0.00
JPY	MI TSUI FUDOSAN CO NPV	7 600.00	151 221.16	0.01
JPY	MI TSUI O.S.K.LINES NPV	3 000.00	72 344.85	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	20 730.00	255 076.75	0.02
JPY	MONOTARO CO.LTD NPV	2 000.00	33 481.44	0.00
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 600.00	105 776.12	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	4 900.00	262 101.19	0.02
JPY	NEC CORP NPV	2 100.00	73 065.07	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	4 200.00	87 106.21	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	2 700.00	35 041.57	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	3 800.00	232 400.75	0.02
JPY	NIHON M&A CENTER I NPV	3 200.00	42 195.79	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	9 500.00	401 268.45	0.03
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	15.00	68 797.48	0.01
JPY	NIPPON EXPRESS HLD NPV	700.00	40 583.35	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	7 600.00	61 000.43	0.01
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	19.00	45 954.57	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	1 900.00	30 949.55	0.00
JPY NIPPON SHINYAKU CO NPV	400.00	23 190.48	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	6 800.00	106 843.92	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	10 200.00	279 231.76	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	4 500.00	97 939.66	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	1 200.00	57 961.87	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	19 400.00	68 290.67	0.01
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	900.00	10 416.37	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	500.00	37 551.96	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	700.00	78 081.55	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 500.00	92 554.11	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	23 000.00	82 529.02	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	32.00	39 558.55	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	1 400.00	33 309.45	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	3 200.00	68 705.75	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	5 600.00	84 357.17	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	5 500.00	40 361.19	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	600.00	93 306.58	0.01
JPY ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 600.00	33 576.04	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	9 000.00	34 054.75	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	10 600.00	213 154.65	0.02
JPY OMRON CORP NPV	1 500.00	75 720.22	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	3 000.00	75 591.23	0.01
JPY OPEN HOUSE CO LTD NPV	600.00	24 853.09	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00	17 263.87	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 700.00	240 246.52	0.02
JPY ORIX CORP NPV	10 200.00	161 581.63	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 700.00	41 059.19	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	1 000.00	32 750.47	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	3 200.00	107 553.39	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	3 600.00	61 504.94	0.01
JPY PANASONIC CORP NPV	18 800.00	171 643.97	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 500.00	33 861.26	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	7 500.00	35 097.46	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	12 500.00	387 792.03	0.03
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	9 800.00	92 423.68	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	16 500.00	78 148.56	0.01
JPY RICOH CO NPV	5 300.00	41 248.39	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	700.00	54 428.84	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 900.00	35 647.13	0.00
JPY SCSK CORP	1 500.00	23 670.63	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 800.00	109 452.49	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	2 800.00	43 181.88	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	3 100.00	42 809.95	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	5 200.00	95 660.03	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	6 400.00	255 880.75	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	2 300.00	35 108.21	0.00
JPY SHARP CORP NPV	2 500.00	17 432.28	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	2 200.00	65 902.25	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	600.00	100 530.31	0.01
JPY SHIMIZU CORP NPV	5 900.00	31 203.96	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 200.00	402 923.89	0.03
JPY SHIONOGI & CO NPV	2 200.00	109 574.32	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	3 300.00	137 141.32	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	4 200.00	30 249.39	0.00
JPY SMC CORP NPV	500.00	221 298.55	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	24 500.00	262 926.40	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	10 400.00	443 606.13	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 600.00	112 895.23	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	10 900.00	879 170.85	0.07
JPY SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	1 000.00	44 360.04	0.00
JPY SUBARU CORPORATION NPV	5 700.00	96 055.25	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 400.00	34 794.33	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	14 600.00	52 105.49	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	9 400.00	151 367.35	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	5 800.00	66 525.01	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	2 000.00	66 575.89	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	11 300.00	378 421.24	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 800.00	88 430.56	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 700.00	71 901.96	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	1 300.00	43 460.66	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	3 100.00	109 146.48	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	1 400.00	83 454.21	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	5 100.00	60 963.16	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 700.00	50 741.72	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	13 349.00	387 440.52	0.03
JPY TDK CORP NPV	3 200.00	111 910.56	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	5 500.00	159 355.74	0.01
JPY TIS INC NPV	1 900.00	52 966.89	0.01
JPY TOBU RAILWAY CO NPV	1 700.00	40 325.35	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	900.00	34 119.25	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	15 900.00	322 124.84	0.03
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	13 200.00	47 203.67	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 300.00	420 073.10	0.04
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 700.00	66 978.64	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	4 700.00	58 909.99	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	2 600.00	39 724.81	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	11 400.00	60 341.41	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	3 600.00	120 997.56	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	2 000.00	23 262.15	0.00
JPY TOTO LTD NPV	1 300.00	44 205.96	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	1 500.00	83 954.42	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	92 100.00	1 326 981.87	0.11
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 200.00	82 456.64	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	1 300.00	63 444.17	0.01
JPY UNICHAARM CORP NPV	3 400.00	123 851.23	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY USS CO LTD NPV	1 700.00	27 971.91	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	1 100.00	23 806.79	0.00
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 800.00	75 281.64	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 200.00	75 247.24	0.01
JPY YAMAHA CORP NPV	1 400.00	54 278.34	0.01
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 600.00	63 630.50	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 500.00	41 081.41	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	2 400.00	76 451.20	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	2 500.00	45 972.48	0.00
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	24 700.00	66 113.30	0.01
JPY ZOZO INC NPV	920.00	22 581.34	0.00
Total Japan		27 122 816.85	2.21
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	4 533.00	120 465.68	0.01
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	10 621.00	25 097.92	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	1 161.00	79 400.04	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	4 020.00	69 186.61	0.00
Total Luxemburg		294 150.25	0.02
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	17 600.00	47 351.23	0.00
Total Macau		47 351.23	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	3 756.00	47 317.22	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	186.00	280 339.51	0.02
EUR AEGON NV EURO.12	15 537.00	74 613.14	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 306.00	80 188.40	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 576.00	110 702.53	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	472.00	189 537.97	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	430.00	114 672.12	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	3 512.00	2 029 010.99	0.17
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	8 760.00	137 731.34	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	649.00	48 607.98	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	906.00	70 039.35	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	980.00	72 702.56	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	2 241.00	203 701.30	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	504.00	72 262.90	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	34 093.00	406 853.71	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	827.00	25 153.92	0.00
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	1 699.00	37 769.01	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	30 058.00	91 052.61	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	9 223.00	264 144.09	0.02
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 501.00	189 015.22	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	7 427.00	108 529.21	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 314.00	96 781.62	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	637.00	26 615.90	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 188.00	462 496.25	0.04
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 855.00	90 381.24	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	1 002.00	56 744.01	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	63 766.00	1 855 947.43	0.15
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	5 842.00	216 878.59	0.02
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	6 231.00	144 354.36	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	2 267.00	245 559.58	0.02
Total Niederlande		7 849 704.06	0.64
Neuseeland			
NZD AUCLAND INTL NPV	11 779.00	58 820.13	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	4 663.00	68 350.07	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00	18 767.78	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	11 071.00	33 658.99	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	21 585.00	69 043.18	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	1 052.00	49 767.60	0.00
Total Neuseeland		298 407.75	0.03
Norwegen			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	2 223.00	17 222.36	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	2 815.00	96 466.86	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	8 332.00	159 183.85	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	8 441.00	320 924.18	0.03
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 887.00	35 805.34	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	805.00	32 648.39	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 003.00	46 274.60	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	11 992.00	87 289.77	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	6 723.00	47 170.19	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	461.00	15 959.76	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	5 823.00	55 653.75	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 431.00	64 581.32	0.01
Total Norwegen		979 180.37	0.08
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	21 805.00	101 458.42	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	5 122.00	62 152.53	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 729.00	59 570.19	0.00
Total Portugal		223 181.14	0.02
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	25 900.00	69 366.56	0.01
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	2 700.00	16 334.38	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	15 200.00	390 343.72	0.03
SGD GENTING SINGAPORE LTD	61 800.00	39 687.66	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00	31 106.00	0.00
SGD	JARDINE CYCLE & CA SGD1	300.00	6 613.88	0.00
SGD	KEPPEL CORP NPV	11 000.00	60 526.89	0.01
SGD	MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	23 747.00	27 900.95	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	27 887.00	253 166.66	0.02
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	3 000.00	175 110.00	0.01
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	13 700.00	54 987.96	0.01
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	7 400.00	48 872.51	0.00
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	21 600.00	54 066.99	0.01
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	79 000.00	156 812.38	0.01
SGD	UOL GROUP LIMITED SGD1	2 300.00	11 178.57	0.00
SGD	UTD O/S BANK SGD1	9 600.00	218 579.87	0.02
SGD	VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 800.00	22 724.95	0.00
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	24 600.00	73 604.32	0.01
Total Singapur			1 710 984.25	0.14
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	179.00	34 354.89	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	2 296.00	63 971.91	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	644.00	81 759.56	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	3 869.00	204 205.27	0.02
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	149 028.00	437 399.76	0.04
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	57 704.00	333 436.55	0.03
EUR	CAIXABANK SA EUR1	37 807.00	138 661.45	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	4 835.00	162 294.46	0.01
EUR	CORP ACCIONA ENERG EUR1	205.00	7 991.42	0.00
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 760.00	62 662.44	0.01
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	2 423.00	42 986.13	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	3 076.00	56 059.50	0.00
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	4 021.00	105 989.70	0.01
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	2 935.00	30 688.65	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	52 668.00	584 595.15	0.05
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	9 512.00	243 479.61	0.02
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 074.00	29 614.51	0.00
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	3 592.00	62 116.35	0.00
EUR	REPSOL SA EUR1	12 433.00	189 464.25	0.02
EUR	SIEMENS GAMESA REN EURO.17	2 036.00	37 797.50	0.00
EUR	TELEFONICA SA EUR1	44 821.00	165 447.55	0.01
Total Spanien			3 074 976.61	0.25
Schweden				
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	2 630.00	73 421.39	0.01
SEK	ASSA ABLÖY SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 053.00	202 304.05	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	23 368.00	283 033.34	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 522.00	148 308.59	0.01
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	2 324.00	84 536.43	0.01
SEK	ELECTROLUX AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 810.00	25 208.76	0.00
SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 340.00	18 072.14	0.00
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	5 696.00	106 775.30	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	3 124.00	50 886.06	0.01
SEK	EQT AB NPV	2 965.00	65 395.83	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	25 087.00	153 197.31	0.01
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	5 348.00	128 185.90	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	1 580.00	158 091.86	0.01
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 672.00	15 863.86	0.00
SEK	GETINGE AB SER'B'NPV	1 678.00	38 048.39	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	6 107.00	66 809.45	0.01
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	17 141.00	189 914.40	0.02
SEK	HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	756.00	30 477.35	0.00
SEK	HUSQVARNA AB SER'B'NPV	2 989.00	22 687.00	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	1 298.00	32 389.75	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	766.00	19 250.92	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	2 426.00	50 754.95	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	4 438.00	83 214.06	0.01
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	15 802.00	285 994.30	0.02
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 959.00	29 273.49	0.00
SEK	LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	987.00	18 946.24	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 104.00	35 415.89	0.00
SEK	LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	581.00	24 670.08	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 720.00	126 060.65	0.01
SEK	SAGAX AB NPV B	2 116.00	45 777.42	0.01
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	9 129.00	163 510.10	0.01
SEK	SECURITAS SER'B'NPV	3 964.00	31 737.87	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	13 673.00	153 542.05	0.01
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	2 524.00	39 870.20	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	3 629.00	58 992.77	0.01
SEK	SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	5 160.00	68 275.47	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	12 796.00	126 774.45	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	7 940.00	125 982.11	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 662.00	35 394.53	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	5 137.00	44 713.55	0.00
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	26 173.00	70 244.31	0.01
SEK	VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 680.00	31 476.96	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	13 839.00	249 143.01	0.02
SEK	VOLVO CAR AB SER'B'NPV (W)	5 632.00	27 241.56	0.00
Total Schweden			3 839 864.10	0.31
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	14 313.00	441 070.25	0.04
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	1 195.00	39 948.31	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	4 252.00	285 891.49	0.02
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	330.00	31 432.69	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	389.00	58 099.92	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	29.00	58 532.67	0.01
CHF	BKW AG CHF2.5	68.00	8 728.84	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	86.00	7 983.94	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	1 803.00	28 764.73	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 840.00	44 153.81	0.00
CHF CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	24 357.00	72 144.27	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	51.00	34 901.08	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	283.00	132 715.19	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	78.00	259 194.96	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD US\$0.01	84 907.00	569 787.24	0.05
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	4 679.00	239 462.65	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 802.00	101 831.20	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	489.00	117 329.20	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	101 705.59	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	11.00	114 531.62	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 454.00	85 248.43	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	664.00	341 635.06	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	24 069.00	2 838 007.31	0.23
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	18 718.00	1 643 411.91	0.13
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	197.00	191 262.14	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	4 506.00	586 690.42	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	261.00	103 660.35	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	6 089.00	1 967 141.64	0.16
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	228.00	40 395.07	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	301.00	55 966.57	0.00
CHF SGS LTD CHF1(REGD)	52.00	120 073.47	0.01
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	2 764.00	60 052.27	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 287.00	320 145.89	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	445.00	113 030.70	0.01
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	1 069.00	120 728.84	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	612.00	29 008.58	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	292.00	76 559.01	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	257.00	135 304.33	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	700.00	57 675.15	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	2 622.00	231 776.27	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	207.00	110 414.48	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	450.00	26 950.41	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	29 931.00	541 129.87	0.04
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	291.00	79 045.71	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	1 335.00	634 606.66	0.05
Total Schweiz		13 258 130.19	1.08

Vereinigte Arabische Emirate

GBP NMC HEALTH PLC ORD GBPO.1	3 082.00	0.04	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate		0.04	0.00

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	9 110.00	146 300.10	0.01
GBP ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	13 422.00	31 073.40	0.00
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 556.00	37 542.60	0.00
GBP ANGLO AMERICAN US\$0.54945	10 933.00	443 660.24	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	3 397.00	56 980.69	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	3 792.00	224 665.67	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 949.00	55 524.15	0.00
GBP ASTRAZENCA ORD US\$0.25	13 440.00	1 787 196.02	0.15
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	9 277.00	62 509.47	0.01
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	1 022.00	38 715.94	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	25 907.00	137 078.31	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	27 362.00	268 047.55	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	145 381.00	279 161.63	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	7 188.00	34 043.88	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	1 060.00	48 108.31	0.00
GBP BP ORD US\$0.25	168 165.00	996 331.81	0.08
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	18 632.00	752 423.86	0.06
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	6 967.00	32 715.07	0.00
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	60 035.00	86 795.76	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 857.00	103 705.19	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	3 407.00	88 329.52	0.01
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	1 773.00	94 128.57	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	15 446.00	344 347.69	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	1 178.00	95 311.68	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	19 804.00	898 100.94	0.07
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	35 155.00	588 972.15	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	43 642.00	147 656.02	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	3 800.00	98 292.12	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	2 813.00	28 260.62	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 304.00	23 511.41	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD US\$0.50(UK REG)	174 465.00	1 059 005.57	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	7 819.00	197 872.50	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	12 410.00	90 773.04	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	1 573.00	89 861.52	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 350.00	65 032.07	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	23 288.00	34 958.30	0.00
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 737.00	43 212.91	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	16 569.00	47 573.91	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	5 308.00	38 825.41	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	56 222.00	168 458.22	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	608 593.00	339 954.97	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 850.00	279 942.48	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	25 327.00	57 971.21	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	34 629.00	54 498.23	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	4 421.00	81 238.47	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	31 750.00	383 593.36	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	46 692.00	145 630.81	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	1 138.00	79 146.26	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	5 449.00	40 401.84	0.00
GBP PEARSON ORD GBPO.25	6 076.00	72 011.76	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	2 624.00	39 749.00	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	7 190.00	50 416.42	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	23 781.00	277 373.84	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	6 203.00	439 387.84	0.04
GBP RELX PLC GBPO.1444	16 849.00	463 913.76	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	21 549.00	138 937.88	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	9 681.00	643 900.40	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	68 975.00	74 683.80	0.01
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	8 313.00	78 863.02	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	16 772.00	44 461.62	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	6 888.00	36 289.71	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	2 097.00	67 727.25	0.01
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	8 814.00	113 940.51	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	3 130.00	59 211.61	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	624.00	83 266.78	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	9 196.00	187 106.66	0.02
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	4 540.00	62 149.86	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	21 874.00	160 831.14	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	18 984.00	291 092.07	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	24 350.00	29 984.36	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	64 283.00	174 161.78	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111	4 475.00	220 845.26	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111	17 776.00	878 638.32	0.07
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	5 382.00	65 632.50	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	229 396.00	250 895.58	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 977.00	60 837.94	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	10 175.00	104 888.28	0.01
Total Grossbritannien		16 498 640.40	1.35
Vereinigte Staaten			
CAD BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	1 223.00	8 506.96	0.00
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	1 300.00	42 019.62	0.00
Total Vereinigte Staaten		50 526.58	0.00
Total Aktien		139 474 709.85	11.37
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.06.23	51 400 000.00	87 241 220.00	7.12
Total Irland		87 241 220.00	7.12
Total Zertifikate auf Anlagefonds		87 241 220.00	7.12
Zertifikate auf Rohstoffe			
Grossbritannien			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	5 115.00	750 396.08	0.06
Total Grossbritannien		750 396.08	0.06
Total Zertifikate auf Rohstoffe		750 396.08	0.06
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	700.00	22 563.99	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 255.00	19 569.74	0.00
Total Kanada		42 133.73	0.00
Singapur			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38 600.00	78 591.55	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	56 635.10	85 554.00	0.01
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 100.00	23 834.93	0.00
Total Singapur		187 980.48	0.02
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	9 432.00	88 827.16	0.01
Total Grossbritannien		88 827.16	0.01
Total Investment Fonds, closed end		318 941.37	0.03
Anrechte			
Schweiz			
CHF CREDIT SUISSE GROUP AG RIGHTS 08.12.22	24 357.00	2 249.72	0.00
Total Schweiz		2 249.72	0.00
Total Anrechte		2 249.72	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		227 787 517.02	18.58

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 einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 27.01.22-26.01.23	7 200 000.00	7 154 583.98	0.58
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	10 100 000.00	9 888 936.97	0.81
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	7 100 000.00	6 931 751.73	0.57
Total USD			23 975 272.68	1.96

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

23 975 272.68 **1.96**

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

23 975 272.68 **1.96**

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	14 498.89	1 559 738.57	0.13
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	20 462.35	2 297 518.09	0.19
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	161 086.63	21 878 786.22	1.79
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-F-ACC-EUR HDG	1 201 515.74	2 090 272.90	0.17
USD	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	541 792.00	59 881 560.80	4.88
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	16 283.16	1 731 417.00	0.14
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 776 709.00	39 274 152.45	3.20
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	1 141 623.00	130 635 463.24	10.66
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	875 616.00	96 773 080.32	7.89
Total Irland			356 121 989.59	29.05

Luxemburg

EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	3 588.33	33 815 038.34	2.76
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	142 523.70	17 393 592.35	1.42
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	15 338.57	2 141 421.91	0.17
USD	FOCUSSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 460.50	61 063 418.51	4.98
USD	FOCUSSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	13 966.00	123 453 993.26	10.07
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	982 592.33	12 508 400.39	1.02
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	15 411.34	1 721 296.70	0.14
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	23 234.36	2 575 817.27	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	828.09	87 316 286.14	7.12
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	252 900.00	30 014 172.00	2.45
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	134 923.00	43 769 021.20	3.57
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	381 504.00	40 752 257.28	3.32
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	36 160.00	61 863 974.40	5.05
USD	UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	3 425 444.00	47 606 820.71	3.88
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.00	22 755.92	0.00
Total Luxemburg			566 018 266.38	46.16

Total Investment Fonds, open end

922 140 255.97 **75.21**

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

922 140 255.97 **75.21**

Total des Wertpapierbestandes

1 173 903 045.67 **95.75**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-39.06	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	-1.00	-304.69	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	453.13	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.23	1.00	375.00	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 22.03.23	-1.00	554.69	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			1 039.07	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-61.00	-298 927.99	-0.02
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	-8.00	-49 603.78	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	-14.00	-52 268.60	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-13.00	-883.83	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	1 044.00	1 752 265.00	0.14
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-85.00	-977 012.50	-0.09
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-3.00	-16 469.16	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-6.00	-51 869.88	0.00
JPY	TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	-12.00	-50 738.14	0.00
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-6.00	-61 495.20	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			192 995.92	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

194 034.99 **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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 22-03.04.23	47 158 585.27	2 046 280.17	0.17
USD	UBS/CMCI COMPOSITE USD INDEX SWAP PAY 0.380% 22-03.04.23			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			2 046 280.17	0.17

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

2 046 280.17 **0.17**

Total Derivative Instrumente

2 240 315.16 **0.18**

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 593 716.91	AUD	12 090 000.00	12.1.2023	-518 464.16	-0.04
USD	21 618 595.15	JPY	3 114 729 795.00	12.1.2023	-833 581.35	-0.07
USD	20 060 677.67	GBP	18 108 679.70	12.1.2023	-1 538 361.88	-0.13
USD	10 098 924.32	CAD	13 962 782.87	12.1.2023	-208 206.73	-0.02
USD	2 499 026.76	DKK	19 000 000.00	12.1.2023	-141 166.12	-0.01
USD	2 931 566.12	HKD	22 977 013.14	12.1.2023	-11 029.61	0.00
USD	379 156.59	ILS	1 350 000.00	12.1.2023	-12 980.66	0.00
USD	1 183 176.04	SGD	1 700 000.00	12.1.2023	-57 791.93	0.00
USD	306 910.89	NZD	550 000.00	12.1.2023	-34 921.55	0.00
USD	3 519 436.71	SEK	39 600 852.13	12.1.2023	-205 927.12	-0.02
USD	63 667 538.90	EUR	65 058 688.84	12.1.2023	-3 561 608.84	-0.29
USD	558 645.29	NOK	6 000 000.00	12.1.2023	-43 972.27	0.00
USD	10 547 177.18	CHF	10 406 161.42	12.1.2023	-436 763.30	-0.04
USD	414 559.69	HKD	3 250 000.00	12.1.2023	-1 657.86	0.00
AUD	1 500 000.00	USD	962 068.50	12.1.2023	44 405.58	0.00
JPY	220 000 000.00	USD	1 515 521.00	12.1.2023	70 324.05	0.01
AUD	1 100 000.00	USD	715 651.20	12.1.2023	22 429.79	0.00
GBP	1 700 000.00	USD	1 962 311.70	12.1.2023	65 355.02	0.00
HKD	9 400 000.00	USD	1 198 420.13	12.1.2023	5 409.09	0.00
CAD	1 400 000.00	USD	1 027 360.59	12.1.2023	6 099.83	0.00
JPY	165 000 000.00	USD	1 120 640.78	12.1.2023	68 743.01	0.01
EUR	1 500 000.00	USD	1 491 571.50	12.1.2023	58 470.83	0.00
EUR	2 000 000.00	USD	2 062 266.60	12.1.2023	4 456.51	0.00
USD	415 678.44	HKD	3 250 000.00	16.2.2023	-583.80	0.00
USD	415 563.09	HKD	3 250 000.00	12.1.2023	-654.46	0.00
USD	6 253 562.00	AUD	9 200 000.00	16.2.2023	71 613.44	0.01
AUD	51 381 300.00	USD	34 887 013.80	12.1.2023	-411 049.42	-0.03
USD	7 780 710.09	GBP	6 515 000.00	16.2.2023	3 477.34	0.00
USD	30 668 861.03	EUR	29 203 227.00	16.2.2023	419 171.77	0.03
USD	9 312 453.71	CAD	12 321 531.00	16.2.2023	212 428.20	0.02
CHF	179 861 800.00	USD	192 630 299.40	12.1.2023	-2 782 071.34	-0.23
USD	12 202 754.15	JPY	1 681 635 924.00	16.2.2023	26 442.01	0.00
EUR	162 564 600.00	USD	170 210 500.83	12.1.2023	-2 222 493.31	-0.18
CAD	32 582 000.00	USD	24 594 353.94	12.1.2023	-542 777.19	-0.04
SGD	48 475 100.00	USD	35 452 818.78	12.1.2023	-66 909.02	-0.01
USD	1 244 380.34	SGD	1 700 000.00	16.2.2023	2 778.98	0.00
USD	2 682 782.19	DKK	19 000 000.00	16.2.2023	35 274.34	0.00
USD	1 525 394.06	HKD	11 927 013.00	16.2.2023	-2 225.97	0.00
USD	398 075.44	ILS	1 350 000.00	16.2.2023	5 001.68	0.00
SEK	29 187 700.00	USD	2 813 767.24	12.1.2023	-67 997.99	-0.01
USD	3 826 038.88	SEK	39 600 853.00	16.2.2023	93 204.60	0.01
USD	605 331.95	NOK	6 000 000.00	16.2.2023	1 959.81	0.00
USD	4 287 971.79	CHF	3 985 000.00	16.2.2023	65 672.97	0.01
USD	339 842.80	NZD	550 000.00	16.2.2023	-2 151.65	0.00
GBP	27 333 400.00	USD	32 623 273.90	12.1.2023	-21 494.13	0.00
USD	623 444.32	CHF	584 100.00	12.1.2023	6 913.46	0.00
AUD	1 267 100.00	USD	844 341.46	12.1.2023	5 860.74	0.00
CAD	714 800.00	USD	535 539.02	12.1.2023	-7 883.66	0.00
USD	509 141.35	EUR	490 900.00	12.1.2023	1 864.16	0.00
USD	98 417.37	SGD	135 200.00	12.1.2023	-276.08	0.00
SEK	9 000 000.00	USD	843 711.85	12.1.2023	2 943.53	0.00
SEK	9 000 000.00	USD	845 500.95	16.2.2023	2 852.20	0.00
GBP	1 900 000.00	USD	2 243 537.29	12.1.2023	22 678.46	0.00
GBP	1 800 000.00	USD	2 127 267.54	16.2.2023	21 469.06	0.00
USD	533 466.97	CHF	500 100.00	12.1.2023	5 600.03	0.00
GBP	677 700.00	USD	821 020.88	12.1.2023	-12 697.50	0.00
CHF	4 068 700.00	USD	4 325 875.46	12.1.2023	-31 269.90	0.00
SGD	1 243 700.00	USD	904 407.99	12.1.2023	3 469.58	0.00
EUR	3 951 600.00	USD	4 127 713.33	12.1.2023	-44 281.82	0.00
USD	549 549.67	CHF	518 200.00	12.1.2023	2 577.76	0.00
USD	218 493.92	SGD	300 200.00	12.1.2023	-646.42	0.00
USD	291 295.14	SGD	398 600.00	12.1.2023	324.65	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-12 464 624.56	-1.02

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

65 118 582.37 **5.31**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-612.34 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

-2 726 289.05 **-0.22**

Total des Nettovermögens

1 226 070 417.25 **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2022	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		80 704 062.10	90 357 319.54	130 928 630.52
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		586 560.8050	612 498.4570	837 685.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.61	104.95	110.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.61	104.95	110.84
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		56 067.3520	58 203.3970	63 694.2720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.28	101.79	107.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97.28	101.79	107.91
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		139 524.4800	166 538.3540	230 466.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.75	108.80	113.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.75	108.80	113.94
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		16 514.3130	19 749.3130	45 482.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.20	102.88	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.20	102.88	108.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	81.65
Irland	14.86
Grossbritannien	-0.02
Total	96.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	89.71
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.78
Total	96.49

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	72 764 125.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 107 515.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	77 871 640.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 526 996.06
Andere liquide Mittel (Margins)	682 271.09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 079.25
Vorausbezahlte Kosten	98 462.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	757 474.59
Total Aktiva	80 937 924.75
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-113 704.65
Kontokorrentkredit	-25.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-106 676.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 227.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 229.21
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-120 132.48
Total Passiva	-233 862.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80 704 062.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2022-30.11.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 364.30
Zinsen auf Wertpapiere	41.91
Dividenden	165 985.66
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	18 444.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 045.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 687.01
Total Erträge	198 569.45
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-146.70
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-680 087.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 603.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 089.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 846.80
Total Aufwendungen	-697 773.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-499 204.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 141 956.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	27 322.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	93 194.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 255 230.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-23 556.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	45 287.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-971 026.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 470 230.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 674 208.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-86 208.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-174 184.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	717 287.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-37 270.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 254 584.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 724 814.42

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2022-30.11.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	90 357 319.54
Zeichnungen	195 033.93
Rücknahmen	-6 091 581.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 896 548.04
Ausbezahlte Dividende	-31 894.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-499 204.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-971 026.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 254 584.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 724 814.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80 704 062.10

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-30.11.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	612 498.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 889.6480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 827.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	586 560.8050
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 203.3970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.6460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 136.6910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 067.3520
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	166 538.3540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 013.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 524.4800
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 749.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 235.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 514.3130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.30
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.87

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 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	3 330 000.00	5 489 252.66	6.80
Total Irland			5 489 252.66	6.80
Total Zertifikate auf Anlagefonds			5 489 252.66	6.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			5 489 252.66	6.80

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

Investment Fonds, open end

Irland				
EUR	AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	979.05	102 289.67	0.13
USD	ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR-ETF-ACCUM	74 226.00	2 471 196.31	3.06
USD	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	169 700.00	1 252 910.60	1.55
EUR	KEPLER LIQUID STRATEGIES ICAV - KLS ARETE MACRO FUND-SI- EUR	1 524.00	166 187.63	0.21
EUR	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	14 443.00	1 428 412.70	1.77
EUR	MERIAN GLOBAL FUNDS PLC-MER GBL EQ AB RETRN-I-ACC-EUR HDG	89 034.00	150 431.85	0.19
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	1 158.00	119 586.43	0.15
USD	XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF-1C-ACCUM	17 739.00	809 466.25	1.00
Total Irland			6 500 481.44	8.06
Luxemburg				
EUR	ALMA PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IQC-E-CAP	259.45	2 374 557.82	2.94
EUR	AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	9 836.00	1 064 943.72	1.32
EUR	DB PLATINUM IV SYSTEMATIC ALPHA-SHS IIC-E-CAPITALISATION	1 054.00	142 911.86	0.18
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	192.00	1 762 489.70	2.18
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	404.00	3 773 606.44	4.68
EUR	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	682.00	5 818 728.52	7.21
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	543.00	4 661 689.15	5.78
EUR	INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	67 864.00	768 220.48	0.95
EUR	LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.19	0.00
EUR	LUMYNA-MW ESG MRKT NUTRL TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	997.20	108 170.71	0.13
EUR	SCHRODER GAIA WELLINGTON PAGOSA-E-EUR HEDGED- CAPITALISATION	1 566.00	168 611.22	0.21
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	748.43	8 076 930.96	10.01
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	12 625.00	1 677 105.00	2.08
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	434.00	4 841 747.40	6.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	40.00	782 228.14	0.97
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	30 417.00	2 564 758.84	3.18
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	337.00	3 858 521.54	4.78
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	265.00	7 094 574.70	8.79
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	214.00	2 949 687.54	3.65
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	72.00	1 896 118.41	2.35
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	8 954.00	2 230 738.68	2.76
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	357.03	3 730 039.26	4.62
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	86.00	739 480.56	0.92
USD	UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	60 205.00	812 634.48	1.01
USD	UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	6 019.00	648 893.39	0.80
USD	UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	106.00	3 350 937.29	4.15
Total Luxemburg			65 898 296.00	81.65
Total Investment Fonds, open end			72 398 777.44	89.71
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			72 398 777.44	89.71

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	4.00	586.61	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 2800.00000 16.12.22	4.00	58.27	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 16.12.22	-8.00	-310.79	0.00
Total USD			334.09	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch			334.09	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			334.09	0.00

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	-1 560 000.00	-0.02	0.00
EUR EUR/USD PUT 0.97000 23.12.22	1 560 000.00	998.40	0.00
EUR EUR/USD CALL 1.03500 23.12.22	-1 560 000.00	-17 768.40	-0.02
EUR EUR/USD CALL 1.13000 23.12.22	1 560 000.00	46.80	0.00
Total EUR		-16 723.22	-0.02
Total Optionen auf Devisen, klassisch		-16 723.22	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-16 723.22	-0.02
Total des Wertpapierbestandes		77 871 640.97	96.49

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-OAT FUTURE 08.12.22	-12.00	-24 810.00	-0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 22.03.23	14.00	424.90	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.23	22.00	6 343.17	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-18 041.93	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	-21.00	-68 565.00	-0.08
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	4.00	14 057.10	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	22.00	33 362.32	0.04
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	-10.00	-660.29	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	-16.00	-29 638.71	-0.04
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	-1.00	-5 331.64	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.12.22	-4.00	-15 423.45	-0.02
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	-2.00	-13 023.89	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	-2.00	-10 439.16	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-95 662.72	-0.12

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **-113 704.65** **-0.14**

Total Derivative Instrumente **-113 704.65** **-0.14**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	100 307.04	SGD	141 000.00	12.1.2023	702.85	0.00
CHF	782 573.12	EUR	809 762.60	12.1.2023	-10 405.41	-0.01
GBP	1 012 196.69	EUR	1 146 770.43	12.1.2023	21 543.51	0.03
AUD	341 966.45	EUR	219 605.12	12.1.2023	2 440.45	0.00
EUR	69 917.12	DKK	520 000.00	12.1.2023	-8.01	0.00
NZD	57 000.00	EUR	32 537.95	12.1.2023	1 744.53	0.00
EUR	74 680.00	SEK	821 788.84	12.1.2023	-132.11	0.00
EUR	235 306.62	JPY	33 158 508.00	12.1.2023	4 003.39	0.01
EUR	19 838 562.20	USD	19 407 714.26	12.1.2023	1 057 463.34	1.31
EUR	179 529.26	CAD	242 765.93	12.1.2023	6 108.78	0.01
EUR	90 008.12	NOK	945 708.39	12.1.2023	-1 908.69	0.00
EUR	2 873.90	ILS	10 000.00	12.1.2023	62.96	0.00
EUR	126 965.60	HKD	973 500.00	12.1.2023	6 317.73	0.01
USD	45 000.00	EUR	46 029.87	12.1.2023	-2 482.78	0.00
EUR	22 723.57	GBP	20 000.00	12.1.2023	-361.15	0.00
USD	100 000.00	EUR	102 286.77	12.1.2023	-5 515.46	-0.01
AUD	1 228 243.76	NZD	1 365 500.00	12.1.2023	-23 823.18	-0.03
EUR	41 772.29	GBP	36 500.00	12.1.2023	-357.33	0.00
USD	113 000.00	EUR	114 600.86	12.1.2023	-5 249.28	-0.01
USD	500 000.00	EUR	498 006.98	12.1.2023	-14 150.44	-0.02
EUR	18 147 106.69	USD	19 057 160.50	16.2.2023	-250 732.29	-0.31
CHF	464 096.59	EUR	475 939.39	16.2.2023	-1 217.00	0.00
AUD	657 259.90	EUR	425 333.25	16.2.2023	1 034.26	0.00
EUR	146 778.53	CAD	203 861.48	16.2.2023	1 426.20	0.00
EUR	87 701.79	NOK	912 456.24	16.2.2023	-882.22	0.00
EUR	2 809.98	ILS	10 000.00	16.2.2023	-0.95	0.00
EUR	61 143.35	GBP	53 787.67	16.2.2023	-843.92	0.00
EUR	118 606.12	HKD	973 500.00	16.2.2023	-1 766.66	0.00
EUR	96 986.94	SEK	1 053 641.43	16.2.2023	1 105.02	0.00
EUR	69 955.03	DKK	520 000.00	16.2.2023	3.51	0.00
EUR	776 364.92	NZD	1 318 500.00	16.2.2023	-15 124.99	-0.02
EUR	223 399.04	JPY	32 297 536.00	16.2.2023	-2 369.93	0.00
SGD	115 000.00	EUR	80 204.53	16.2.2023	880.37	0.00
EUR	57 399.88	GBP	50 000.00	12.1.2023	-311.92	0.00
EUR	668 849.53	USD	698 000.00	16.2.2023	-5 001.73	-0.01
EUR	57 303.24	GBP	50 000.00	16.2.2023	-318.95	0.00
EUR	670 542.62	USD	698 000.00	12.1.2023	-4 921.11	-0.01
NZD	673 000.00	AUD	622 364.43	16.2.2023	269.46	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

NZD	674 000.00	AUD	623 814.15	12.1.2023	321.35	0.00
EUR	114 399.24	USD	118 500.00	16.2.2023	-1.01	0.00
EUR	114 684.23	USD	118 500.00	12.1.2023	10.23	0.00
EUR	402 577.27	AUD	620 000.00	12.1.2023	-0.97	0.00
EUR	402 165.73	AUD	620 000.00	16.2.2023	-31.12	0.00
NZD	640 000.00	EUR	384 963.10	12.1.2023	-36.98	0.00
NZD	640 000.00	EUR	384 197.02	16.2.2023	-7.76	0.00
Total Devisenterminkontrakte					757 474.59	0.94

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 209 267.15	2.74
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-25.52	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-20 590.44	-0.03
Total des Nettovermögens					80 704 062.10	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

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

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

– Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.

– Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und

Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der UBS Valuation Policy festgelegt.

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

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich

nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen.

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

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

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen

unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Aktie begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

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

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

Finanzterminkontrakte werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden dabei nach der FIFO-Methode ermittelt, d.h. zuerst erworbene Kontrakte gelten als zuerst verkauft.

(e) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von

der «OV – option valuation in Bloomberg» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) «Mortgage-Backed-Securities»

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

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

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 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 Halbjahresabschlusses per 30. November 2022 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 = CHF		0.980999
EUR 1 = USD		1.029650

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus.

In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt.

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

Gewinne bzw. Verluste aus Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt 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 SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%*	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR): max 0.570% / eff 0.500%

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%*	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.620%	1.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Diese wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die 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 Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen

bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.

- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellekosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar

sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, 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 Anleger und UBS Asset Management bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

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

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

Kosten, die den einzelnen Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden

diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt die Gesellschaft luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Aktienklassen 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

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2022 bis zum 30. November 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy SICAV getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. November 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	427 429.69 USD	246 656.25 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	341 726.56 USD	332 359.38 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	313 929.69 USD	360 156.25 USD
– Xtra Yield (EUR)	4 052 044.39 EUR	1 638 600.00 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	13 165 500.00 USD	4 486 032.24 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	22 302 750.00 USD	7 605 039.95 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	51 286 500.00 USD	26 197 274.12 USD
– Xtra Yield (EUR)	2 388 719.67 EUR	5 684 613.84 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	40 377 279.04 USD
– Income Sustainable (CHF)	9 329.58 CHF
– Income Sustainable (EUR)	7 132.71 EUR
– Income Sustainable (USD)	12 240.33 USD
– Xtra Yield (EUR)	9 510.28 EUR

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward-Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	19 366 067.24 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	17 796 429.36 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	9 266 199.55 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	48 340 658.57 USD

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / 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 SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.05%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.04%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.48%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.49%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.48%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.53%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.74%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.73%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.74%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.79%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.20%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.77%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.20%
– Fixed Income Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.25%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.77%
– Income Sustainable (CHF) P-acc	1.41%
– Income Sustainable (CHF) P-dist	1.41%
– Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.86%
– Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.86%
– Income Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.61%
– Income Sustainable (EUR) K-1-acc	1.00%
– Income Sustainable (EUR) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (EUR) P-dist	1.41%
– Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.87%
– Income Sustainable (USD) K-1-acc	1.00%
– Income Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.44%
– Income Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.42%
– Income Sustainable (USD) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (USD) P-dist	1.41%
– Income Sustainable (USD) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (USD) Q-dist	0.86%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.62%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.36%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.33%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.78%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.78%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.78%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.78%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.08%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.96%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.96%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.11%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.11%

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

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

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. 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. 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 10 – Securities Lending

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

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

Securities Lending

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	23 452 270.81 USD	24 897 088.91 USD	63.72	36.28	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR)	1 589 761.16 EUR	1 687 701.18 EUR	63.72	36.28	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD)	3 036 141.12 USD	3 223 187.90 USD	63.72	36.28	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	6 322 253.81 USD	6 711 747.30 USD	63.72	36.28	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	6 804 647.98 USD	7 223 860.20 USD	63.72	36.28	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	22 772 027.24 USD	24 174 937.74 USD	63.72	36.28	0.00
– Xtra Yield (EUR)	851 986.03 EUR	904 474.11 EUR	63.72	36.28	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. November 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. November 2022 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
Erträge aus Wertpapierleihe	37 397.93	3 289.68	5 409.75	112.60
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	11 219.38 USD	986.90 EUR	1 622.93 USD	33.78 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	3 739.79 USD	328.97 EUR	540.97 USD	11.26 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	22 438.76 USD	1 973.81 EUR	3 245.85 USD	67.56 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	14 375.18	25 532.38	57 346.35	1 743.18
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	4 312.55 USD	7 659.71 USD	17 203.91 USD	522.95 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 437.52 USD	2 553.24 USD	5 734.63 USD	174.32 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	8 625.11 USD	15 319.43 USD	34 407.81 USD	1 045.91 EUR

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.11	0.11	0.11	0.11
– Österreich	0.06	0.06	0.06	0.06
– Belgien	0.12	0.12	0.12	0.12
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	4.04	4.04	4.04	4.04
– Cayman-Inseln	1.63	1.63	1.63	1.63
– China	0.51	0.51	0.51	0.51
– Curaçao	0.01	0.01	0.01	0.01
– Dänemark	1.03	1.03	1.03	1.03
– Finnland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Frankreich	13.13	13.13	13.13	13.13
– Deutschland	2.51	2.51	2.51	2.51
– Honduras	0.04	0.04	0.04	0.04
– Hongkong	0.02	0.02	0.02	0.02
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	14.98	14.98	14.98	14.98
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.08	0.08	0.08	0.08
– Norwegen	0.85	0.85	0.85	0.85
– Philippinen	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	1.44	1.44	1.44	1.44
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Schweden	0.48	0.48	0.48	0.48
– Schweiz	14.15	14.15	14.15	14.15
– Niederlande	0.43	0.43	0.43	0.43
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Grossbritannien	1.16	1.16	1.16	1.16
– Vereinigte Staaten	42.94	42.94	42.94	42.94
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	77.25	77.25	77.25	77.25
– Rating <=AA-	10.10	10.10	10.10	10.10
– kein Investment-Grade:	12.65	12.65	12.65	12.65
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	501 224 669.53 USD	34 573 475.52 EUR	59 144 794.52 USD	709 686 895.35 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	17 864 396.27 USD	2 811 719.15 EUR	4 578 337.63 USD	4 390 840.20 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.77%	105.77%	105.77%	105.77%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.56%	8.13%	7.74%	0.62%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) (in %)
nach Land:			
– Australien	0.11	0.11	0.11
– Österreich	0.06	0.06	0.06
– Belgien	0.12	0.12	0.12
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00
– Kanada	4.04	4.04	4.04
– Cayman-Inseln	1.63	1.63	1.63
– China	0.51	0.51	0.51
– Curaçao	0.01	0.01	0.01
– Dänemark	1.03	1.03	1.03
– Finnland	0.13	0.13	0.13
– Frankreich	13.13	13.13	13.13
– Deutschland	2.51	2.51	2.51
– Honduras	0.04	0.04	0.04
– Hongkong	0.02	0.02	0.02
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00
– Japan	14.98	14.98	14.98
– Luxemburg	0.04	0.04	0.04
– Neuseeland	0.08	0.08	0.08
– Norwegen	0.85	0.85	0.85
– Philippinen	0.00	0.00	0.00
– Singapur	1.44	1.44	1.44
– Südkorea	0.10	0.10	0.10
– Schweden	0.48	0.48	0.48
– Schweiz	14.15	14.15	14.15
– Niederlande	0.43	0.43	0.43
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01
– Grossbritannien	1.16	1.16	1.16
– Vereinigte Staaten	42.94	42.94	42.94
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	77.25	77.25	77.25
– Rating <=AA-	10.10	10.10	10.10
– kein Investment-Grade:	12.65	12.65	12.65
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	380 608 949.46 USD	1 362 247 931.62 USD	83 559 845.25 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	8 368 917.21 USD	18 233 912.84 USD	296 626.42 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.77%	105.77%	105.77%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.20%	1.34%	0.35%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2022.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	4.87%	5.17%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	4.78%	4.94%
– Fixed Income Sustainable (USD)	4.97%	5.20%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	1.01%	1.17%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	1.92%	2.21%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	1.86%	2.13%
– Xtra Yield (EUR)	1.06%	1.19%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
French Republic	3 210 004.63	217 596.87	415 568.59	865 351.77
United States	2 857 072.40	193 672.62	369 877.83	770 208.44
Roche Holding AG	1 042 208.73	70 648.30	134 924.79	280 958.21
Japan Government Ten	1 026 150.46	69 559.75	132 845.88	276 629.23
Microsoft Corp	901 281.39	61 095.24	116 680.28	242 967.08
Amazon.Com Inc	548 120.80	37 155.51	70 959.96	147 762.19
Nestle SA	474 642.30	32 174.62	61 447.40	127 953.88
National Bank of Canada	348 947.80	23 654.16	45 174.93	94 069.21
Abb Ltd	339 156.79	22 990.45	43 907.38	91 429.75
Novartis AG	316 797.49	21 474.78	41 012.74	85 402.14

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
French Republic	931 378.96	3 116 897.01	116 614.68
United States	828 976.10	2 774 201.74	103 793.18
Roche Holding AG	302 395.60	1 011 979.00	37 861.89
Japan Government Ten	297 736.31	996 386.51	37 278.52
Microsoft Corp	261 505.70	875 139.32	32 742.21
Amazon.Com Inc	159 036.59	532 222.31	19 912.41
Nestle SA	137 716.89	460 875.08	17 243.05
National Bank of Canada	101 246.78	338 826.41	12 676.75
Abb Ltd	98 405.93	329 319.39	12 321.06
Novartis AG	91 918.41	307 608.64	11 508.78

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 10 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	104 623.21	7 092.10	13 544.57	28 204.28
1 Monat bis 3 Monate	100 467.29	6 810.38	13 006.54	27 083.93
3 Monate bis 1 Jahr	1 133 910.82	76 864.51	146 796.59	305 679.23
mehr als 1 Jahr	7 692 510.52	521 452.89	995 875.74	2 073 743.92
unbegrenzt	15 865 577.07	1 075 481.30	2 053 964.46	4 277 035.94

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	30 356.30	101 588.56	3 800.81
1 Monat bis 3 Monate	29 150.46	97 553.19	3 649.83
3 Monate bis 1 Jahr	329 002.85	1 101 021.23	41 193.29
mehr als 1 Jahr	2 231 972.61	7 469 385.82	279 457.44
unbegrenzt	4 603 377.98	15 405 388.94	576 372.74

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	42.64%
EUR	16.65%
JPY	14.97%
CHF	14.51%
CAD	3.93%
HKD	2.16%
SGD	1.42%
GBP	1.29%
SEK	0.85%
NOK	0.74%
DKK	0.66%
AUD	0.08%
NZD	0.07%
BRL	0.02%
IDR	0.01%
CNH	0.00%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
bis zu 1 Tag	23 452 270.81	1 589 761.16	3 036 141.12	6 322 253.81
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	6 804 647.98	22 772 027.24	851 986.03
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	23 452 270.81 USD	1 589 761.16 EUR	3 036 141.12 USD	6 322 253.81 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	6 804 647.98 USD	22 772 027.24 USD	851 986.03 EUR

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Fonds Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.21%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.12%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.12%
– Income Sustainable (CHF)	0.11%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.33%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.31%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.31%
– Xtra Yield (EUR)	0.59%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.08%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.05%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.05%
– Income Sustainable (CHF)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.13%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.12%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.13%
– Xtra Yield (EUR)	0.24%

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

Allgemeine Angaben	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
---------------------------	-------------------------------	--	--	---

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):

	18 302 418.92 USD	17 043 099.11 USD	8 873 957.47 USD	46 294 378.40 USD
--	-------------------	-------------------	------------------	-------------------

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

3.80%	2.71%	2.51%	3.78%
-------	-------	-------	-------

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	18 302 418.92 USD	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	17 043 099.11 USD	8 873 957.47 USD	46 294 378.40 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

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

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	18 302 418.92 USD	17 043 099.11 USD	8 873 957.47 USD	46 294 378.40 USD
Trilateral	-	-	-	-

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

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

