

Jahresbericht 2022/2023

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 299

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

UBS (Lux) Strategy Fund

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	4	
Charakteristik des Fonds	6	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	13	
UBS (Lux) Strategy Fund	15	
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	17	P-acc LU0039343222 P-dist LU0039343149 Q-acc LU1240799699 Q-dist LU1240799772
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	22	K-1-acc LU0939686621 P-acc LU0033035865 P-dist LU0033035352 Q-acc LU0941351768 Q-dist LU1240800372
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	28	P-acc LU0049785289 P-C-dist LU0108564260 P-dist LU0049785107 Q-acc LU0941351099 Q-C-dist LU1240797214 Q-dist LU1240797305
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	34	P-acc LU0033034892 Q-acc LU0941351412
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)	40	P-acc LU0071007289 Q-acc LU1240799343
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	46	N-acc LU0167295236 P-acc LU0039703029 P-dist LU0039343651 Q-acc LU1240799855 Q-dist LU1240799939
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	51	K-1-acc LU0939687355 N-acc LU0167295319 P-acc LU0033040782 P-dist LU0033040600 Q-acc LU0941351842 Q-dist LU1240800455
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)	56	I-A2-acc LU1100168837 K-1-acc LU0886758357 N-acc LU0167295749 (USD hedged) P-4%-mdist LU1107510445 P-acc LU0049785446 P-C-dist LU0108564344 P-dist LU0049785362 P-mdist LU1008478924 (USD hedged) P-mdist LU1008479062 Q-acc LU0941351172 Q-C-dist LU1240797990 Q-dist LU1240798022

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)	63	N-acc	LU0167296127
		P-acc	LU0033036590
		Q-acc	LU0941351503
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)	68	I-A3-acc	LU2191001754
		N-acc	LU0167296390
		P-acc	LU0073129206
		Q-acc	LU0941351339
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	73	I-A3-acc	LU1421906303
		P-acc	LU0039703532
		P-dist	LU0039703375
		P-mdist	LU1415540852
		Q-acc	LU1240800026
		Q-dist	LU1240800299
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	78	K-1-acc	LU0939686977
		(JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996
		P-4%-mdist	LU1417001382
		P-acc	LU0033043885
		(GBP hedged) P-acc	LU1634239799
		(JPY hedged) P-acc	LU1410364910
		P-dist	LU0033041590
		P-mdist	LU2487699634
		Q-4%-mdist	LU1891428622
		Q-acc	LU0941351925
		Q-dist	LU1240800539
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	85	I-A3-acc	LU1421906139
		K-1-acc	LU1202318041
		P-4%-mdist	LU1107502343
		(HKD) P-4%-mdist	LU1121136813
		(AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656
		(CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477
		(GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559
		(RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730
		P-6%-mdist	LU2504084638
		(AUD hedged) P-6%-mdist	LU2504084984
		(HKD) P-6%-mdist	LU2504084802
		P-acc	LU0049785792
		P-C-dist	LU0108564427
		P-dist	LU0049785529
		P-mdist	LU1008478767
		(SGD hedged) P-mdist	LU1008478841
		Q-4%-mdist	LU1240798964
		(AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378
		(HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618
		Q-acc	LU0941351255
Q-dist	LU1240799186		
Q-mdist	LU1240799269		
(SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881		
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)	95	F-acc	LU1317082466
		I-A3-acc	LU1921469760
		P-acc	LU0033040865
		(JPY hedged) P-acc	LU1410364837
		Q-acc	LU0941351685

Erläuterungen zum Jahresbericht	100
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	115
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	116
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	118
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	123
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	125

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

André Valente, Mitglied
(bis zum 30. Juni 2022)
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Eugène Del Cioppo, Mitglied
(seit dem 2. September 2022)
Head of Products White Labelling Solutions
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Miriam Uebel, Mitglied
(seit dem 3. März 2022)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé des Fonds

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

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 PRIIPs KID (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

**Vertrieb in Deutschland, in Finnland, in Frankreich,
in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan,
in Liechtenstein, in Macau, in Malta,
in den Niederlanden, in Norwegen, in Portugal,
in Österreich, in Schweden, in Singapur*,
in Spanien, in Taiwan, in der Tschechischen
Republik, in Ungarn, in Zypern und im Vereinigten
Königreich**

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

* Restricted foreign scheme

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Packaged Retail and Insurance-based Investment Products Key Information Document), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Strategy Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Construction»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und im Juni 2005 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (im Folgenden das «Gesetz von 2010») angepasst.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilklassen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilinhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der Verwaltungsgesellschaft im Interesse und für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet.

Zum 31. Januar 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy Fund	Rechnungswährung
– Fixed Income Sustainable (CHF)	CHF
– Yield Sustainable (CHF)	CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	CHF
– Growth Sustainable (CHF)	CHF
– Equity Sustainable (CHF)	CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	EUR
– Yield Sustainable (EUR)	EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	EUR
– Growth Sustainable (EUR)	EUR
– Equity Sustainable (EUR)	EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	USD

UBS (Lux) Strategy Fund	Rechnungswährung
– Yield Sustainable (USD)	USD
– Balanced Sustainable (USD)	USD
– Growth Sustainable (USD)	USD

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«P-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fliesst integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilklasse «P-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fließen die gesamten Einstiegskosten für Anteile der Klasse «P-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der All-in-Fee, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «P-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «P-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich.

Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio, NZD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«F»

Anteile 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 Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile 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. Anleger, 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001

auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q-C»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche die Kriterien für die Anteilsklasse «Q», wie oben beschrieben erfüllen. Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q-C», räumen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung ein. Diese Ausschüttung wird jedoch nicht an die Anteilinhaber ausbezahlt, sondern fliesst integral an die UBS Optimus Foundation. Letztere ist eine Stiftung, welche gemäss Schweizer Recht am 13. Dezember 1999 gegründet wurde. Ihr Zweck ist die Förderung des kulturellen, künstlerischen, wissenschaftlichen und gesellschaftlichen Lebens und Schaffens im weitesten Sinn in allen seinen möglichen Formen, sowie die Unterstützung notleidender Personen und die Förderung jener, die an einer geistigen oder körperlichen Behinderung leiden.

Die Ausschüttungen, welche auf die Anteilsklasse «Q-C» entfallen, werden integral an die UBS Optimus Foundation gezahlt, welche sie für Wohltätigkeiten im Sinne ihres Zweckes verwendet.

Ausserdem fliesst die gesamte Ausgabe Kommission für Anteile der Klasse «Q-C» integral an die UBS Optimus Foundation, zusammen mit dem Total der Pauschalen Verwaltungskommission, welche auf dem Teil des Nettovermögens erhoben wird, der den Anteilen der Klasse «Q-C» zuzuordnen ist. Anteile der Klasse «Q-C» sind ausschliesslich über die Verwaltungsgesellschaft und UBS Vertriebsstellen erhältlich. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-A1»

Anteile 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 Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 700, EUR 1'000, GBP 1'000, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 900, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-A2»

Anteile von Klassen mit 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 Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile 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.

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

«I-A3»

Anteile von Klassen mit 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 Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile 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.

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

«I-B»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der eben genannten Agreements bzw. Vereinbarung in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«I-X»

Anteile 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 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 der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Anteile 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 der Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Anteilsklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% bis 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft 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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» 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 Anteilen 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospekts.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («**Kapital**») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil 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) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil 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) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

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

Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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 Anteil 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) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds sowie unterschiedliche Anteilklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds für den Fonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedesmal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds sowie die Laufzeit des Fonds sind nicht begrenzt.

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

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats Januar.

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds 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 Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft 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 beigefügt sind.

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber

UBS (Lux) Strategy Fund

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Strategy Fund (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Januar 2023 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. Januar 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards», herausgegeben vom «International Ethics Standards Board for Accountants» (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben

alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

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

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 26. Mai 2023

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Strategy Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	6 366 932 982.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-301 799 368.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	6 065 133 614.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	103 906 189.81
Andere liquide Mittel (Margins)	12 435 702.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	128 919 261.47
Forderungen aus Zeichnungen	15 904 421.36
Zinsforderungen aus Wertpapieren	268 361.20
Forderungen aus Dividenden	680.09
Sonstige Forderungen	823 875.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	14 836 241.67
Total Aktiva	6 342 228 348.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 718 402.36
Kontokorrentkredit	-121.00
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-127 723 625.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 929 020.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 783 391.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-274 894.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 327 803.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 386 089.46
Total Passiva	-148 757 258.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6 193 471 090.07

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.2.2022-31.1.2023
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 316 899.28
Zinsen auf Wertpapiere	1 137 228.28
Dividenden	18 516 974.09
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	87 187.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	653 408.74
Total Erträge	21 711 697.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 754 818.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-841 748.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-921 689.84
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-577 173.88
Total Aufwendungen	-99 095 430.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-77 383 732.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-126 920 814.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 297 522.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-80 151 676.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	20 947 421.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-187 422 592.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-264 806 325.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-479 519 586.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	875 727.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	40 129 011.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-438 514 848.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-703 321 173.75

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7 490 011 210.21*
Zeichnungen	451 923 006.37
Rücknahmen	-1 030 906 492.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-578 983 485.70
Ausbezahlte Dividende	-14 235 460.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-77 383 732.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-187 422 592.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-438 514 848.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-703 321 173.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6 193 471 090.07

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Januar 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 7 261 056 420.60.

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in CHF		138 773 174.95	173 714 057.39	204 613 530.32
Klasse P-acc	LU0039343222			
Anteile im Umlauf		62 816.1040	70 730.1230	78 812.4810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 549.52	1 716.78	1 778.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 549.52	1 716.78	1 778.06
Klasse P-dist	LU0039343149			
Anteile im Umlauf		49 921.7370	56 439.4540	66 929.8980
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		754.40	838.50	877.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		754.40	838.50	877.05
Klasse Q-acc	LU1240799699			
Anteile im Umlauf		13 562.7420	13 716.0890	17 619.2110
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.44	100.88	104.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.44	100.88	104.03
Klasse Q-dist	LU1240799772			
Anteile im Umlauf		30 578.8200	38 759.6450	40 863.9290
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		82.97	92.29	96.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		82.97	92.29	96.58

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-9.7%	-3.4%	0.6%
Klasse P-dist	CHF	-9.7%	-3.4%	0.6%
Klasse Q-acc	CHF	-9.4%	-3.0%	1.0%
Klasse Q-dist	CHF	-9.4%	-3.0%	1.0%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihenmärkte erlitten Einbussen und konnten dem negativen Trend nicht entkommen. Die meisten Märkte wurden durch diese geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren erheblich belastet. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	53.79
EUR	38.32
CHF	5.49
Total	97.60

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	71.21
Medium-Term Notes, fester Zins	12.20
Notes, fester Zins	7.25
Anleihen, fester Zins	6.94
Total	97.60

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	148 159 296.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-12 711 861.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	135 447 434.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 153 928.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	629 674.57
Forderungen aus Zeichnungen	6 781.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	123 521.12
Sonstige Forderungen	31 651.02
Total Aktiva	139 392 990.87
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-226 901.91
Kontokorrentkredit	-0.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-236 011.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-125 810.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 962.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 129.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-156 902.17
Total Passiva	-619 815.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	138 773 174.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 809.35
Zinsen auf Wertpapiere	531 718.49
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	19 390.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 948.26
Total Erträge	580 866.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 597 521.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 399.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-21 070.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 519.34
Total Aufwendungen	-1 652 510.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 071 643.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 792 502.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 847 869.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	931 649.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 708 722.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 780 366.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 863 775.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 337 013.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 526 761.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 307 128.35

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	173 714 057.39
Zeichnungen	1 214 868.92
Rücknahmen	-19 681 914.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 467 045.69
Ausbezahlte Dividende	-166 708.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 071 643.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 708 722.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 526 761.73
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 307 128.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	138 773 174.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 730.1230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	378.9090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 292.9280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 816.1040
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 439.4540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	510.4150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 028.1320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 921.7370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 716.0890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 010.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 163.8410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 562.7420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 759.6450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 500.1160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 680.9410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 578.8200

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Fixed Income Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	2.56
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.73

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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			
Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	600 000.00	500 027.85	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	200 000.00	179 906.49	0.13
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	800 000.00	675 394.09	0.49
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	700 000.00	605 690.69	0.44
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	1 050 000.00	944 872.82	0.68
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	575 000.00	495 422.15	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	600 000.00	516 840.98	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	900 000.00	756 459.18	0.54
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	500 000.00	447 024.64	0.32
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	700 000.00	580 748.31	0.42
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	200 000.00	160 374.79	0.12
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	500 000.00	416 970.09	0.30
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	550 000.00	458 052.29	0.33
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	850 000.00	745 678.30	0.54
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	700 000.00	627 677.13	0.45
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	850 000.00	741 968.12	0.53
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	1 450 000.00	1 210 904.81	0.87
Total USD		10 064 012.73	7.25
Total Notes, fester Zins		10 064 012.73	7.25
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	650 000.00	535 617.47	0.39
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.37500% 22-07.07.25	200 000.00	180 520.31	0.13
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	500 000.00	470 103.89	0.34
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	475 000.00	417 614.60	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	200 000.00	172 952.85	0.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	100 000.00	86 773.37	0.06
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	650 000.00	568 424.26	0.41
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	850 000.00	710 391.56	0.51
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	1 000 000.00	828 325.85	0.60
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	900 000.00	754 506.90	0.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	950 000.00	824 877.64	0.59
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	800 000.00	690 113.56	0.50
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	1 100 000.00	923 694.99	0.66
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	450 000.00	399 686.57	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	700 000.00	624 718.76	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	1 627 000.00	1 454 028.24	1.05
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	450 000.00	410 891.64	0.30
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	200 000.00	185 036.25	0.13
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	900 000.00	748 573.13	0.54
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEV 0.50000% 21-28.01.26	100 000.00	82 867.27	0.06
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	300 000.00	259 131.60	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	900 000.00	785 522.98	0.57
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	600 000.00	513 090.36	0.37
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	700 000.00	584 066.83	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.25000% 22-01.07.24	500 000.00	450 968.44	0.32
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	875 000.00	735 381.29	0.53
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	750 000.00	615 525.75	0.44
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	300 000.00	272 702.18	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	400 000.00	341 784.65	0.25
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 500 000.00	1 301 965.51	0.94
Total USD		16 929 858.70	12.20
Total Medium-Term Notes, fester Zins		16 929 858.70	12.20
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	1 000 000.00	848 823.95	0.61
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	400 000.00	351 021.81	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	100 000.00	90 177.60	0.07
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	800 000.00	705 358.24	0.51
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	1 300 000.00	1 098 470.98	0.79
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	300 000.00	238 924.69	0.17
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	950 000.00	849 602.56	0.61
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	200 000.00	182 796.34	0.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	1 200 000.00	1 066 401.22	0.77
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	1 050 000.00	929 265.84	0.67
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	850 000.00	726 569.17	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	2 000 000.00	1 698 524.53	1.23
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	1 000 000.00	838 947.32	0.61
Total USD		9 624 884.25	6.94
Total Anleihen, fester Zins		9 624 884.25	6.94
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		36 618 755.68	26.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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	1 539 199.00	2 850 338.73	2.05
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	308 266.00	2 832 193.88	2.04
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	42 944.00	4 211 234.65	3.03
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	199 186.00	4 921 434.41	3.55
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	214 899.00	4 909 329.88	3.54
Total Irland			19 724 531.55	14.21

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	411.00	3 517 572.14	2.53
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	414.00	3 516 573.03	2.53
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 418.43	25 317 009.40	18.24
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 625.00	18 193 385.49	13.11
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 934.00	25 152 685.69	18.13
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	360.00	3 406 921.20	2.46
Total Luxemburg			79 104 146.95	57.00

Total Investment Fonds, open end

98 828 678.50 **71.21**

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

98 828 678.50 **71.21**

Total des Wertpapierbestandes

135 447 434.18 **97.60**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	27 043 184.81	EUR	27 688 657.25	16.2.2023	-569 278.61	-0.41
CHF	37 745 549.03	USD	40 626 801.82	16.2.2023	475 714.60	0.34
AUD	2 194 109.54	CHF	1 384 592.83	16.2.2023	34 553.80	0.03
NOK	40 000.00	CHF	3 746.09	16.2.2023	-69.92	0.00
CHF	21 106.31	JPY	3 129 289.00	16.2.2023	-1 010.06	0.00
CHF	54 709.81	GBP	49 331.75	16.2.2023	-1 021.20	0.00
CHF	1 344 025.33	NZD	2 340 000.00	16.2.2023	-43 468.86	-0.03
CHF	954 853.13	USD	1 015 000.00	16.2.2023	23 721.95	0.02
CHF	505 548.21	EUR	515 000.00	16.2.2023	-8 034.61	-0.01
NZD	1 190 000.00	AUD	1 100 466.08	16.2.2023	-6 179.26	0.00
CHF	703 920.93	AUD	1 110 000.00	16.2.2023	-14 025.34	-0.01
CHF	136 870.16	EUR	140 000.00	16.2.2023	-2 744.59	0.00
NZD	1 150 000.00	CHF	674 983.30	16.2.2023	6 904.87	0.00
CHF	135 739.59	USD	145 000.00	16.2.2023	2 720.85	0.00
CHF	229 783.25	USD	250 000.00	16.2.2023	440.59	0.00
CHF	368 490.75	EUR	375 000.00	16.2.2023	-5 477.32	0.00
CHF	208 633.73	USD	225 000.00	16.2.2023	2 225.34	0.00
EUR	1 050 000.00	CHF	1 034 726.70	16.2.2023	12 383.90	0.01
EUR	470 000.00	CHF	463 410.13	16.2.2023	5 296.52	0.00
EUR	460 000.00	CHF	453 742.16	16.2.2023	4 992.01	0.00
USD	30 000.00	CHF	28 049.16	16.2.2023	-528.04	0.00
CHF	26 766.86	JPY	3 822 755.00	20.4.2023	-307.68	0.00
CHF	10 496.24	AUD	16 654.91	20.4.2023	-229.72	0.00
NZD	10 000.00	CHF	5 814.57	20.4.2023	76.53	0.00
GBP	34 534.54	CHF	38 370.17	20.4.2023	436.78	0.00
CHF	37 498 302.97	USD	41 078 724.61	20.4.2023	64 698.95	0.05
CHF	26 356 356.86	EUR	26 748 144.96	20.4.2023	-241 247.62	-0.17
JPY	3 770 000.00	CHF	27 256.70	20.4.2023	-555.80	0.00
GBP	4 000.00	CHF	4 489.08	20.4.2023	5.78	0.00
SEK	146 000.00	CHF	12 917.91	20.4.2023	-157.12	0.00
SEK	150 000.00	CHF	13 319.44	16.2.2023	-165.66	0.00
JPY	3 770 000.00	CHF	27 204.22	16.2.2023	-559.61	0.00
GBP	10 000.00	CHF	11 283.52	16.2.2023	13.67	0.00
DKK	100 000.00	CHF	13 465.56	16.2.2023	-59.51	0.00
DKK	97 300.00	CHF	13 073.67	20.4.2023	-60.42	0.00
CHF	556 902.08	EUR	560 000.00	20.4.2023	53.80	0.00
CHF	558 490.91	EUR	560 000.00	16.2.2023	31.92	0.00
CHF	951 755.99	USD	1 035 000.00	16.2.2023	2 277.40	0.00
CHF	945 283.10	USD	1 035 000.00	20.4.2023	2 123.82	0.00
AUD	2 210 000.00	CHF	1 414 362.43	16.2.2023	15 062.13	0.01
AUD	2 210 000.00	CHF	1 408 382.17	20.4.2023	14 883.55	0.01
CHF	182 073.40	USD	200 000.00	20.4.2023	-179.60	0.00
CHF	183 314.00	USD	200 000.00	16.2.2023	-160.12	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-226 901.91	-0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 153 928.30 **2.27**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.68 **0.00**

Andere Aktiva und Passiva

398 715.06 **0.29**

Total des Nettovermögens

138 773 174.95 **100.00**

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in CHF		1 183 314 240.29	1 438 734 564.40	1 575 187 074.44
Klasse K-1-acc	LU0939686621			
Anteile im Umlauf		1.2000	1.3000	1.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		5 539 779.59	6 130 261.92	6 041 393.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		5 539 779.59	6 130 261.92	6 041 393.68
Klasse P-acc	LU0033035865			
Anteile im Umlauf		388 493.4520	419 722.3220	458 906.7500
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 040.84	2 270.60	2 249.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 040.84	2 270.60	2 249.86
Klasse P-dist	LU0033035352			
Anteile im Umlauf		308 107.7900	339 496.9300	381 378.3070
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 081.74	1 204.35	1 202.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 081.74	1 204.35	1 202.40
Klasse Q-acc	LU0941351768			
Anteile im Umlauf		332 212.4820	395 335.1380	442 733.2370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.55	115.64	113.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		104.55	115.64	113.90
Klasse Q-dist	LU1240800372			
Anteile im Umlauf		172 277.3140	227 517.8170	254 554.9340
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.63	101.77	101.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		91.63	101.77	101.57

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	CHF	-9.6%	1.5%	2.2%
Klasse P-acc	CHF	-10.1%	0.9%	1.6%
Klasse P-dist	CHF	-10.1%	0.9%	1.6%
Klasse Q-acc	CHF	-9.6%	1.5%	2.2%
Klasse Q-dist	CHF	-9.6%	1.5%	2.2%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	57.27
CHF	20.72
EUR	20.15
Total	98.14

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	85.07
Aktien	13.07
Total	98.14

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 236 585 186.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-75 266 577.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 161 318 608.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 438 437.16
Andere liquide Mittel (Margins)	2 520 465.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	26 178 470.44
Forderungen aus Zeichnungen	203 265.42
Sonstige Forderungen	35 675.23
Total Aktiva	1 209 694 922.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-545 680.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-23 324 803.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-741 123.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 416 691.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 638.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-296 744.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 769 074.81
Total Passiva	-26 380 682.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 183 314 240.29

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	364 716.36
Dividenden	4 379 071.10
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	11 307.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 170.02
Total Erträge	4 762 265.15
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 719 566.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-172 264.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-176 963.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-218 396.19
Total Aufwendungen	-18 287 189.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-13 524 924.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-21 995 586.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-265 573.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-15 057 116.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 855 556.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 462 719.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-45 987 644.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-109 300 572.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	177 396.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	11 520 783.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 602 392.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-143 590 036.84

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 438 734 564.40
Zeichnungen	27 408 142.43
Rücknahmen	-138 884 983.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-111 476 840.83
Ausbezahlte Dividende	-353 446.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-13 524 924.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-32 462 719.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 602 392.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-143 590 036.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 183 314 240.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 722.3220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 493.9080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 722.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	388 493.4520
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	339 496.9300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 927.3180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 316.4580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	308 107.7900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	395 335.1380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 721.9900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-77 844.6460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	332 212.4820
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	227 517.8170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 606.0930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 846.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	172 277.3140

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.80
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.41

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

Österreich

CHF	AMS AG NPV (BR)	33 398.00	283 482.22	0.03
Total Österreich			283 482.22	0.03

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	225 188.00	7 149 719.00	0.60
CHF	ACCELLERON INDUSTR CHF1	20 748.00	447 534.36	0.04
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	20 152.00	682 346.72	0.06
CHF	ALCON AG CHF0.04	4 668.00	320 504.88	0.03
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 756.00	326 967.20	0.03
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	648.00	1 235 736.00	0.10
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	260.00	125 060.00	0.01
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 553.00	593 572.50	0.05
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	9 033.00	731 221.35	0.06
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	28 171.00	440 031.02	0.04
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 930.00	615 300.00	0.05
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	166 997.00	522 199.62	0.04
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	2 317.00	448 107.80	0.04
CHF	GALENICA AG CHF0.1	5 947.00	425 210.50	0.04
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	3 413.00	1 766 568.80	0.15
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	10 246.00	642 936.50	0.05
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	744.00	2 199 264.00	0.19
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	32 054.00	1 745 660.84	0.15
CHF	IDORSIA AG CHF0.05	26 591.00	407 640.03	0.03
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	41 432.00	2 419 628.80	0.20
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	9 428.00	2 051 532.80	0.17
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	2 232.00	150 213.60	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	70.00	702 800.00	0.06
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	45 273.00	2 413 956.36	0.20
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	9 272.00	4 817 731.20	0.41
CHF	MEDMIX AG CHF0.01	17 980.00	320 403.60	0.03
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	800 603.00	518 790.74	0.04
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	17 445.00	103 274.40	0.01
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	289 197.00	32 239 681.56	2.72
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	226 943.00	18 713 719.78	1.58
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	58 602.00	8 227 720.80	0.70
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 720.00	574 824.00	0.05
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	70 139.00	20 007 149.75	1.69
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 537.00	283 422.80	0.02
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	910.00	2 024 750.00	0.17
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	47 239.00	1 068 546.18	0.09
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 926.00	498 448.80	0.04
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	49 758.00	732 935.34	0.06
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	10 708.00	2 440 353.20	0.21
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	7 974.00	948 507.30	0.08
CHF	SULZER AG CHF0.01	5 507.00	427 343.20	0.04
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	3 177.00	1 715 580.00	0.15
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	62 168.00	5 940 774.08	0.50
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	3 423.00	1 848 420.00	0.16
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	212.00	80 984.00	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	6 264.00	407 034.72	0.03
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	553 078.00	10 751 836.32	0.91
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	317.00	89 711.00	0.01
CHF	VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	8 487.00	548 260.20	0.05
CHF	VTS ACQUISITION CO CHF0.1	30 000.00	283 500.00	0.02
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	22 488.00	10 169 073.60	0.86
Total Schweiz			154 346 489.25	13.04

Total Aktien

154 629 971.47 13.07

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

154 629 971.47 13.07

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	12 898 112.00	23 885 142.99	2.02
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	2 602 873.00	23 913 895.69	2.02
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	367 314.00	36 020 059.71	3.05
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 097 832.00	26 415 900.54	2.23
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	1 525 632.00	23 705 117.45	2.00
Total Irland			133 940 116.38	11.32

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	12 242.00	100 009 075.59	8.45
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	7 602.00	66 376 768.93	5.61
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	17 017.59	178 146 216.81	15.06
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	7 508.00	84 059 038.91	7.10
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	18 018.00	154 465 266.09	13.05
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 936.00	39 323 503.79	3.32
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	72 272.00	17 389 469.81	1.47
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 622.50	26 109 290.55	2.21
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	175 941.00	21 925 635.47	1.85
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 629.00	22 026 941.76	1.86

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	8 473.00	65 433 971.09	5.53
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	4 558 907.00	46 391 779.55	3.92
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 921 799.00	23 038 238.14	1.95
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	2 959.00	28 002 999.53	2.37
Total Luxemburg		872 698 196.02	73.75
Total Investment Fonds, open end		1 006 638 312.40	85.07
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 006 638 312.40	85.07

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	12 667.00	1 773.38	0.00
Total Schweiz		1 773.38	0.00

Total Optionsscheine auf Aktien

1 773.38 0.00

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-65.00	-50 760.94	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	65.00	597.19	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-65.00	-84 502.03	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	65.00	183 217.13	0.01
Total USD		48 551.35	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

48 551.35 0.00

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

50 324.73 0.00

Total des Wertpapierbestandes

1 161 318 608.60 98.14

Devisenterminkontrakte

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

CHF	11 832 133.67	NZD	20 508 000.00	16.2.2023	-328 007.69	-0.03
AUD	12 682 647.39	CHF	8 038 026.02	16.2.2023	165 090.56	0.01
CHF	5 161 692.79	JPY	764 174 630.00	16.2.2023	-239 139.50	-0.02
CHF	139 262 192.80	EUR	142 586 132.20	16.2.2023	-2 931 569.93	-0.25
CHF	7 358 607.09	GBP	6 625 621.24	16.2.2023	-126 482.38	-0.01
CHF	256 907 061.15	USD	276 517 696.16	16.2.2023	3 237 850.38	0.27
CHF	1 537 634.77	DKK	11 722 500.00	16.2.2023	-33 889.83	0.00
CHF	1 887 685.13	CAD	2 688 179.19	16.2.2023	39 397.53	0.00
CHF	1 132 219.86	HKD	9 525 000.00	16.2.2023	16 590.76	0.00
CHF	3 174 869.04	NOK	33 900 607.07	16.2.2023	59 258.36	0.01
SGD	889 000.00	CHF	604 615.48	16.2.2023	16 052.07	0.00
CHF	960 958.87	SEK	10 705 810.20	16.2.2023	22 146.44	0.00
CHF	13 499 647.70	USD	14 350 000.00	16.2.2023	335 379.28	0.03
CHF	2 846 895.20	EUR	2 900 000.00	16.2.2023	-45 124.56	0.00
NOK	7 500 000.00	CHF	696 005.88	16.2.2023	-6 723.82	0.00
NZD	10 100 000.00	AUD	9 340 090.26	16.2.2023	-52 445.80	-0.01
CHF	5 517 218.10	AUD	8 700 000.00	16.2.2023	-109 928.35	-0.01
NZD	10 100 000.00	CHF	5 928 356.60	16.2.2023	60 400.36	0.01
CHF	2 113 101.70	EUR	2 150 000.00	16.2.2023	-30 981.92	0.00
EUR	3 900 000.00	CHF	3 843 270.60	16.2.2023	45 997.35	0.00
CHF	5 755 662.50	USD	6 250 000.00	16.2.2023	22 096.12	0.00
EUR	7 300 000.00	CHF	7 196 894.80	16.2.2023	83 017.01	0.01
CHF	881 978.19	SEK	10 019 548.30	20.4.2023	6 242.88	0.00
CHF	5 479 102.49	JPY	782 507 336.00	20.4.2023	-62 980.33	-0.01
CHF	1 116 096.01	HKD	9 525 000.00	20.4.2023	5 187.11	0.00
CHF	1 088 308.64	DKK	8 205 500.00	20.4.2023	-9 124.29	0.00
CHF	1 026 316.26	SGD	1 495 000.00	20.4.2023	-11 977.12	0.00
CHF	2 391 733.53	NOK	25 975 909.88	20.4.2023	13 247.18	0.00
CHF	2 552 097.97	AUD	4 049 543.39	20.4.2023	-55 855.09	-0.01
CHF	5 464 155.38	CAD	8 017 438.58	20.4.2023	-14 508.18	0.00
CHF	174 437.16	NZD	300 000.00	20.4.2023	-2 295.71	0.00
CHF	7 271 205.51	GBP	6 544 347.13	20.4.2023	-82 769.98	-0.01
CHF	327 464 844.97	USD	358 731 919.03	20.4.2023	565 002.42	0.05
CHF	134 831 367.48	EUR	136 835 640.15	20.4.2023	-1 234 151.87	-0.10
AUD	204 000.00	CHF	130 732.99	20.4.2023	645.38	0.00
AUD	400 000.00	CHF	257 466.76	16.2.2023	1 252.62	0.00
SEK	4 100 000.00	CHF	364 064.83	16.2.2023	-4 528.20	0.00
SEK	3 970 000.00	CHF	351 261.00	20.4.2023	-4 272.38	0.00
JPY	13 000 000.00	CHF	93 807.67	16.2.2023	-1 929.69	0.00
JPY	12 870 000.00	CHF	93 048.75	20.4.2023	-1 897.39	0.00
CAD	400 000.00	CHF	275 858.88	16.2.2023	-834.42	0.00
HKD	1 110 000.00	CHF	130 698.02	20.4.2023	-1 237.77	0.00
CAD	311 500.00	CHF	213 496.80	20.4.2023	-635.34	0.00
HKD	1 200 000.00	CHF	142 029.04	16.2.2023	-1 477.34	0.00
SGD	102 600.00	CHF	71 396.26	20.4.2023	-139.47	0.00
SGD	200 000.00	CHF	139 936.61	16.2.2023	-303.87	0.00
CHF	3 082 850.80	EUR	3 100 000.00	20.4.2023	297.82	0.00
CHF	3 091 646.12	EUR	3 100 000.00	16.2.2023	176.72	0.00
CHF	10 640 143.05	USD	11 650 000.00	20.4.2023	23 905.79	0.00
CHF	10 713 002.15	USD	11 650 000.00	16.2.2023	25 634.41	0.00
AUD	18 800 000.00	CHF	12 031 680.40	16.2.2023	128 130.33	0.01
AUD	18 800 000.00	CHF	11 980 807.60	20.4.2023	126 611.16	0.01
NOK	5 100 000.00	CHF	473 579.55	16.2.2023	-4 867.75	0.00
CAD	500 000.00	CHF	343 370.00	20.4.2023	-1 698.31	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

CAD	600 000.00	CHF	414 604.80	16.2.2023	-2 068.10	0.00
USD	6 000 000.00	CHF	5 530 917.60	16.2.2023	-26 693.87	0.00
USD	6 000 000.00	CHF	5 493 813.60	20.4.2023	-26 223.59	0.00
NOK	5 100 000.00	CHF	471 776.79	20.4.2023	-4 794.87	0.00
AUD	2 300 000.00	CHF	1 501 916.10	16.2.2023	-14 279.68	0.00
GBP	1 100 000.00	CHF	1 248 929.00	20.4.2023	-12 843.43	0.00
EUR	2 500 000.00	CHF	2 500 714.75	20.4.2023	-14 784.93	0.00
AUD	2 300 000.00	CHF	1 495 384.10	20.4.2023	-14 157.34	0.00
GBP	1 100 000.00	CHF	1 255 628.88	16.2.2023	-12 938.10	0.00
EUR	2 500 000.00	CHF	2 507 849.00	16.2.2023	-14 728.52	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-545 680.67	-0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					21 958 902.84	1.86
Andere Aktiva und Passiva					582 409.52	0.05
Total des Nettovermögens					1 183 314 240.29	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in CHF		1 181 748 902.49	1 345 304 188.74	1 346 881 947.12
Klasse P-acc	LU0049785289			
Anteile im Umlauf		465 079.5140	474 089.2300	486 797.6440
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 002.38	2 219.85	2 152.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 002.38	2 219.85	2 152.05
Klasse P-C-dist	LU0108564260			
Anteile im Umlauf		62 421.0290	65 109.9650	67 945.8850
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.56	113.77	110.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		102.56	113.77	110.81
Klasse P-dist	LU0049785107			
Anteile im Umlauf		137 002.5920	143 188.0550	148 784.6850
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 435.17	1 592.05	1 550.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 435.17	1 592.05	1 550.37
Klasse Q-acc	LU0941351099			
Anteile im Umlauf		300 687.5860	313 898.3510	330 916.4590
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.40	124.87	120.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		113.40	124.87	120.25
Klasse Q-C-dist	LU1240797214			
Anteile im Umlauf		3 485.3970	2 998.0570	3 753.1490
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		109.25	120.42	116.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		109.25	120.42	116.86
Klasse Q-dist	LU1240797305			
Anteile im Umlauf		122 838.1530	154 265.2850	183 820.5330
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.68	116.49	113.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		105.68	116.49	113.36

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-9.8%	3.2%	2.1%
Klasse P-C-dist	CHF	-9.8%	3.2%	2.1%
Klasse P-dist	CHF	-9.8%	3.1%	2.1%
Klasse Q-acc	CHF	-9.2%	3.8%	2.8%
Klasse Q-C-dist	CHF	-9.2%	3.8%	2.8%
Klasse Q-dist	CHF	-9.2%	3.8%	2.8%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	54.91
CHF	29.16
EUR	13.89
Total	97.96

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	77.89
Aktien	20.07
Total	97.96

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 214 981 282.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-57 354 486.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 157 626 795.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 874 178.49
Andere liquide Mittel (Margins)	2 481 689.28
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	25 756 110.63
Forderungen aus Zeichnungen	13 647 373.62
Sonstige Forderungen	42 782.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	30 748.62
Total Aktiva	1 219 459 677.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-34 815 384.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 005 692.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 584 093.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 066.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-235 538.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 889 698.53
Total Passiva	-37 710 775.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 181 748 902.49

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	192 063.92
Dividenden	6 178 885.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	15 757.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	35 337.23
Total Erträge	6 422 044.40
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 230 327.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-214 991.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-170 189.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-120 726.49
Total Aufwendungen	-19 736 235.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-13 314 190.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 190 348.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-257 157.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 190 373.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 979 609.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 658 270.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-33 972 461.06
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-107 413 015.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	174 678.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 095 494.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 142 842.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-131 115 303.25

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 345 304 188.74
Zeichnungen	94 145 018.45
Rücknahmen	-126 421 203.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-32 276 184.68
Ausbezahlte Dividende	-163 798.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-13 314 190.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-20 658 270.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 142 842.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-131 115 303.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 181 748 902.49

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	474 089.2300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 504.4190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-48 514.1350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	465 079.5140
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 109.9650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 190.5520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 879.4880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 421.0290
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 188.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 641.4560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 826.9190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	137 002.5920
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	313 898.3510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 542.3050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 753.0700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	300 687.5860
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 998.0570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	487.3400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 485.3970
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 265.2850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 135.3680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 562.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	122 838.1530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.07
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	1.00
Q-C-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.11
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	CHF	0.11

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

Österreich

CHF	AMS AG NPV (BR)	50 702.00	430 358.58	0.04
Total Österreich			430 358.58	0.04

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	346 142.00	10 990 008.50	0.93
CHF	ACCELLERON INDUSTR CHF1	31 570.00	680 964.90	0.06
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	31 313.00	1 060 258.18	0.09
CHF	ALCON AG CHF0.04	7 077.00	485 906.82	0.04
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 666.00	496 409.20	0.04
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	989.00	1 886 023.00	0.16
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	389.00	187 109.00	0.02
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	3 970.00	923 025.00	0.08
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	13 778.00	1 115 329.10	0.09
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	42 710.00	667 130.20	0.06
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	4 554.00	956 340.00	0.08
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	252 165.00	788 519.96	0.07
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 517.00	680 187.80	0.06
CHF	GALENICA AG CHF0.1	9 017.00	644 715.50	0.05
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	5 151.00	2 666 157.60	0.23
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	15 926.00	999 356.50	0.08
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	1 140.00	3 369 840.00	0.29
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	49 200.00	2 679 432.00	0.23
CHF	IDORSIA AG CHF0.05	40 368.00	618 841.44	0.05
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	63 719.00	3 721 189.60	0.32
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	14 452.00	3 144 755.20	0.27
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	3 404.00	229 089.20	0.02
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	106.00	1 064 240.00	0.09
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	68 881.00	3 672 734.92	0.31
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	14 294.00	7 427 162.40	0.63
CHF	MEDMIX AG CHF0.01	27 296.00	486 414.72	0.04
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	1 215 394.00	787 575.31	0.07
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	26 484.00	156 785.28	0.01
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	443 890.00	49 484 857.20	4.19
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	348 133.00	28 707 047.18	2.43
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	89 615.00	12 581 946.00	1.06
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	2 607.00	871 259.40	0.07
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	107 722.00	30 727 700.50	2.60
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	2 225.00	410 290.00	0.03
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	1 396.00	3 106 100.00	0.26
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	73 664.00	1 666 279.68	0.14
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 920.00	755 696.00	0.06
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	75 891.00	1 117 874.43	0.09
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	16 218.00	3 696 082.20	0.31
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	12 018.00	1 429 541.10	0.12
CHF	SULZER AG CHF0.01	8 360.00	648 736.00	0.06
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	4 935.00	2 664 900.00	0.23
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	95 669.00	9 142 129.64	0.77
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	5 250.00	2 835 000.00	0.24
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	320.00	122 240.00	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	9 754.00	633 814.92	0.05
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	849 881.00	16 521 686.64	1.40
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	480.00	135 840.00	0.01
CHF	VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	13 199.00	852 655.40	0.07
CHF	VTS ACQUISITION CO CHF0.1	46 000.00	434 700.00	0.04
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	34 522.00	15 610 848.40	1.32
Total Schweiz			236 742 726.02	20.03

Total Aktien

237 173 084.60 **20.07**

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

237 173 084.60 **20.07**

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	12 521 792.00	23 188 261.39	1.96
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	2 611 752.00	23 995 471.50	2.03
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	353 515.00	34 666 882.85	2.93
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	3 177 130.00	40 006 420.96	3.39
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	1 506 405.00	23 406 370.25	1.98
Total Irland			145 263 406.95	12.29

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 119.00	41 818 857.86	3.54
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 165.00	27 635 158.33	2.34
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOT SUSTAI (USD) U-X-ACC	13 515.70	141 487 203.27	11.97
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	5 255.00	58 834 609.68	4.98
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	12 282.00	105 291 508.39	8.91
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	7 750.00	61 741 724.96	5.22
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	112 050.00	26 960 511.57	2.28
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 936.50	39 191 314.49	3.32
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	266 638.00	33 228 227.58	2.81
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	4 165.00	34 896 239.05	2.95

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	13 163.00	101 653 176.14	8.60
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	4 605 122.00	46 862 066.86	3.97
USD UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 897 580.00	22 747 904.40	1.93
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	3 465.00	32 791 616.55	2.77
Total Luxemburg		775 140 119.13	65.59

Total Investment Fonds, open end **920 403 526.08** **77.88**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **920 403 526.08** **77.88**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	17 000.00	2 380.00	0.00
Total Schweiz		2 380.00	0.00

Total Optionsscheine auf Aktien **2 380.00** **0.00**

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-64.00	-49 980.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	64.00	588.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-64.00	-83 202.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	64.00	180 398.40	0.02
Total USD		47 804.40	0.01

Total Optionen auf Indizes, klassisch **47 804.40** **0.01**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **50 184.40** **0.01**

Total des Wertpapierbestandes **1 157 626 795.08** **97.96**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	11 539 042.00	NZD	20 000 000.00	16.2.2023	-319 882.67	-0.03
AUD	12 755 531.82	CHF	8 084 218.81	16.2.2023	166 039.31	0.01
CHF	7 006 561.90	JPY	1 037 302 502.00	16.2.2023	-324 611.67	-0.03
CHF	110 848 918.73	EUR	113 494 684.11	16.2.2023	-2 333 449.95	-0.20
CHF	7 927 133.93	GBP	7 137 517.51	16.2.2023	-136 254.42	-0.01
CHF	252 573 877.66	USD	271 853 745.28	16.2.2023	3 183 238.41	0.27
CHF	2 152 491.92	DKK	16 410 000.00	16.2.2023	-47 441.43	0.00
ILS	100 000.00	CHF	27 400.84	16.2.2023	-843.15	0.00
CHF	1 309 333.52	HKD	11 015 000.00	16.2.2023	19 186.07	0.00
CHF	3 930 224.68	CAD	5 596 880.57	16.2.2023	82 026.98	0.01
CHF	80 241.18	ZAR	1 500 000.00	16.2.2023	1 379.96	0.00
CHF	3 332 269.51	NOK	35 581 297.40	16.2.2023	62 196.20	0.01
SGD	800 000.00	CHF	544 085.92	16.2.2023	14 445.06	0.00
CHF	1 004 231.47	SEK	11 187 899.80	16.2.2023	23 143.71	0.00
CHF	562 553.00	GBP	500 000.00	16.2.2023	-2 306.44	0.00
CHF	2 699 642.00	EUR	2 750 000.00	16.2.2023	-42 790.53	0.00
CHF	14 064 092.90	USD	14 950 000.00	16.2.2023	349 402.11	0.03
NZD	10 000 000.00	AUD	9 247 614.12	16.2.2023	-51 926.53	0.00
CHF	5 390 385.50	AUD	8 500 000.00	16.2.2023	-107 401.26	-0.01
NZD	9 700 000.00	CHF	5 693 424.70	16.2.2023	58 153.77	0.00
CHF	2 358 811.20	EUR	2 400 000.00	16.2.2023	-34 584.46	0.00
EUR	4 500 000.00	CHF	4 436 887.50	16.2.2023	50 729.37	0.00
CHF	4 834 756.50	USD	5 250 000.00	16.2.2023	18 560.74	0.00
CHF	1 151 078.75	USD	1 250 000.00	16.2.2023	4 365.47	0.00
EUR	5 800 000.00	CHF	5 718 678.20	16.2.2023	65 361.32	0.01
CHF	1 149 886.11	SGD	1 675 000.00	20.4.2023	-13 419.19	0.00
CHF	7 318 121.41	JPY	1 045 149 950.00	20.4.2023	-84 119.21	-0.01
CHF	1 309 083.96	HKD	11 172 000.00	20.4.2023	6 084.04	0.00
CHF	3 319 158.69	NOK	36 048 400.06	20.4.2023	18 383.94	0.00
CHF	708 522.61	SEK	8 049 038.60	20.4.2023	5 015.11	0.00
CHF	1 731 505.62	DKK	13 055 000.00	20.4.2023	-14 516.78	0.00
CHF	2 834 079.14	AUD	4 496 977.22	20.4.2023	-62 026.52	-0.02
CHF	6 872 227.69	CAD	10 083 473.03	20.4.2023	-18 246.83	0.00
CHF	12 119 826.59	GBP	10 908 280.92	20.4.2023	-137 963.06	-0.01
CHF	174 437.16	NZD	300 000.00	20.4.2023	-2 295.71	0.00
CHF	267 389 135.17	USD	292 920 046.42	20.4.2023	461 348.78	0.04
CHF	105 394 936.99	EUR	106 961 636.16	20.4.2023	-964 711.41	-0.08
AUD	10 000.00	CHF	6 408.48	20.4.2023	31.64	0.00
AUD	200 000.00	CHF	128 733.38	16.2.2023	626.31	0.00
SEK	1 800 000.00	CHF	159 833.34	16.2.2023	-1 987.99	0.00
SEK	1 780 000.00	CHF	157 492.34	20.4.2023	-1 915.58	0.00
HKD	1 030 000.00	CHF	121 278.34	20.4.2023	-1 148.56	0.00
CAD	500 000.00	CHF	344 823.60	16.2.2023	-1 043.02	0.00
HKD	1 100 000.00	CHF	130 193.29	16.2.2023	-1 354.23	0.00
CAD	454 000.00	CHF	311 163.88	20.4.2023	-925.99	0.00
CHF	2 942 050.34	EUR	2 950 000.00	16.2.2023	168.17	0.00
CHF	2 933 680.60	EUR	2 950 000.00	20.4.2023	283.41	0.00
CHF	9 544 162.65	USD	10 450 000.00	20.4.2023	21 443.39	0.00
CHF	9 609 516.95	USD	10 450 000.00	16.2.2023	22 993.96	0.00
AUD	18 700 000.00	CHF	11 967 682.10	16.2.2023	127 448.78	0.01
AUD	18 700 000.00	CHF	11 917 079.90	20.4.2023	125 937.69	0.01
USD	6 000 000.00	CHF	5 493 813.60	20.4.2023	-26 223.59	0.00
USD	6 000 000.00	CHF	5 530 917.60	16.2.2023	-26 693.87	0.00
CAD	600 000.00	CHF	414 604.80	16.2.2023	-2 068.10	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

NOK	5 100 000.00	CHF	471 776.79	20.4.2023	-4 794.87	0.00
CAD	500 000.00	CHF	343 370.00	20.4.2023	-1 698.31	0.00
NOK	5 100 000.00	CHF	473 579.55	16.2.2023	-4 867.75	0.00
GBP	1 100 000.00	CHF	1 255 628.88	16.2.2023	-12 938.10	0.00
AUD	2 300 000.00	CHF	1 495 384.10	20.4.2023	-14 157.34	0.00
GBP	1 100 000.00	CHF	1 248 929.00	20.4.2023	-12 843.43	0.00
AUD	2 300 000.00	CHF	1 501 916.10	16.2.2023	-14 279.68	0.00
EUR	2 500 000.00	CHF	2 500 714.75	20.4.2023	-14 784.93	0.00
EUR	2 500 000.00	CHF	2 507 849.00	16.2.2023	-14 728.52	0.00
Total Devisenterminkontrakte					30 748.62	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					22 355 867.77	1.89
Andere Aktiva und Passiva					1 735 491.02	0.15
Total des Nettovermögens					1 181 748 902.49	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in CHF		450 679 633.33	502 691 993.18	485 370 202.12
Klasse P-acc	LU0033034892			
Anteile im Umlauf		172 211.6640	173 121.1970	177 021.6520
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		2 501.52	2 763.58	2 605.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		2 501.52	2 763.58	2 605.95
Klasse Q-acc	LU0941351412			
Anteile im Umlauf		151 163.7140	168 139.6260	178 202.1070
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.58	144.27	135.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		131.58	144.27	135.02

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-9.5%	6.0%	2.5%
Klasse Q-acc	CHF	-8.8%	6.9%	3.2%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	52.20
CHF	38.85
EUR	7.03
Total	98.08

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	70.21
Aktien	27.87
Total	98.08

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	459 095 448.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-17 073 524.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	442 021 923.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 434 110.75
Andere liquide Mittel (Margins)	969 409.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 595 135.91
Forderungen aus Zeichnungen	469 083.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	401.95
Sonstige Forderungen	59 249.21
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	67 188.11
Total Aktiva	460 616 503.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 866 476.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-285 348.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-670 305.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 417.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 321.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-785 044.84
Total Passiva	-9 936 869.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	450 679 633.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	69 402.96
Zinsen auf Wertpapiere	-5.38
Dividenden	3 117 433.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	8 398.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 416.41
Total Erträge	3 196 646.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 055 100.28
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-99 818.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 277.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-50 259.69
Total Aufwendungen	-8 269 455.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 072 809.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 956 449.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-96 972.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 246 364.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	916 831.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 382 955.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-10 455 764.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-40 949 451.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	68 237.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 501 598.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-37 379 614.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-47 835 379.50

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	502 691 993.18
Zeichnungen	33 800 662.93
Rücknahmen	-37 977 643.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 176 980.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 072 809.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 382 955.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-37 379 614.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-47 835 379.50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	450 679 633.33

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	173 121.1970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 934.2960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 843.8290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	172 211.6640
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 139.6260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 263.9890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 239.9010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	151 163.7140

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

Österreich

CHF	AMS AG NPV (BR)	26 235.00	222 682.68	0.05
Total Österreich			222 682.68	0.05

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	183 129.00	5 814 345.75	1.29
CHF	ACCELLERON INDUSTRI CHF1	16 790.00	362 160.30	0.08
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	16 563.00	560 823.18	0.12
CHF	ALCON AG CHF0.04	3 646.00	250 334.36	0.06
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 427.00	265 707.40	0.06
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	525.00	1 001 175.00	0.22
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	170.00	81 770.00	0.02
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 099.00	488 017.50	0.11
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	7 424.00	600 972.80	0.13
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	23 401.00	365 523.62	0.08
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 410.00	506 100.00	0.11
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	127 694.00	399 299.14	0.09
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 860.00	359 724.00	0.08
CHF	GALENICA AG CHF0.1	4 904.00	350 636.00	0.08
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 747.00	1 421 847.20	0.32
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	8 423.00	528 543.25	0.12
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	605.00	1 788 380.00	0.40
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	26 241.00	1 429 084.86	0.32
CHF	IDORSIA AG CHF0.05	21 658.00	332 017.14	0.07
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	33 575.00	1 960 780.00	0.43
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	7 671.00	1 669 209.60	0.37
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 697.00	114 208.10	0.03
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	56.00	562 240.00	0.12
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	36 682.00	1 955 884.24	0.43
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	7 565.00	3 930 774.00	0.87
CHF	MEDMIX AG CHF0.01	14 429.00	257 124.78	0.06
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	642 913.00	416 607.62	0.09
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	14 437.00	85 467.04	0.02
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	234 959.00	26 193 229.32	5.81
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	184 276.00	15 195 398.96	3.37
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	47 542.00	6 674 896.80	1.48
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 368.00	457 185.60	0.10
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	56 968.00	16 250 122.00	3.61
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 278.00	235 663.20	0.05
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	740.00	1 646 500.00	0.37
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	38 618.00	873 539.16	0.19
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 521.00	393 634.80	0.09
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	40 888.00	602 280.24	0.13
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	8 676.00	1 977 260.40	0.44
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	6 446.00	766 751.70	0.17
CHF	SULZER AG CHF0.01	4 421.00	343 069.60	0.08
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 577.00	1 391 580.00	0.31
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	50 545.00	4 830 080.20	1.07
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 784.00	1 503 360.00	0.33
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	161.00	61 502.00	0.01
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 432.00	352 971.36	0.08
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	449 715.00	8 742 459.60	1.94
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	241.00	68 203.00	0.02
CHF	VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	6 980.00	450 908.00	0.10
CHF	VT5 ACQUISITION CO CHF0.1	24 402.00	230 598.90	0.05
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	18 292.00	8 271 642.40	1.84
Total Schweiz			125 371 594.12	27.82

Total Aktien

125 594 276.80 **27.87**

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

125 594 276.80 **27.87**

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	4 719 660.00	8 740 019.78	1.94
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1.00	9.19	0.00
CHF	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	139 641.00	13 693 671.24	3.04
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 782 284.00	22 442 520.13	4.98
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	579 939.00	9 011 034.19	2.00
Total Irland			53 887 254.53	11.96

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	302.00	2 467 141.06	0.55
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	191.00	1 667 714.14	0.37
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	2 093.68	21 917 420.96	4.86
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	822.00	9 203 054.07	2.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 621.00	22 469 389.63	4.99
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 241.00	33 786 665.23	7.50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	62 354.00	15 003 085.57	3.33
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 253.00	22 430 593.56	4.98
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	151 160.00	18 837 445.83	4.18
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 283.00	19 127 998.50	4.24

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	7 280.00	56 220 855.60	12.47
USD UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	1 698 874.00	17 287 869.24	3.84
USD UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	730 535.00	8 757 544.00	1.94
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	1 410.00	13 343 774.70	2.96
Total Luxemburg		262 520 552.09	58.25

Total Investment Fonds, open end **316 407 806.62** **70.21**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **316 407 806.62** **70.21**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	8 334.00	1 166.76	0.00
Total Schweiz		1 166.76	0.00

Total Optionsscheine auf Aktien **1 166.76** **0.00**

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-25.00	-19 523.44	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	25.00	229.69	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-25.00	-32 500.78	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	25.00	70 468.13	0.01
Total USD		18 673.60	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch **18 673.60** **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **19 840.36** **0.00**

Total des Wertpapierbestandes **442 021 923.78** **98.08**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	29 200 109.82	EUR	29 897 064.20	16.2.2023	-614 683.44	-0.15
CHF	1 265 785.92	DKK	9 650 000.00	16.2.2023	-27 898.23	-0.01
AUD	3 417 759.25	CHF	2 156 776.97	16.2.2023	53 824.39	0.01
ILS	50 000.00	CHF	13 700.42	16.2.2023	-421.58	0.00
CHF	86 016 736.36	USD	92 582 701.55	16.2.2023	1 084 085.90	0.24
CHF	410 689.72	HKD	3 455 000.00	16.2.2023	6 017.96	0.00
CHF	2 434 803.59	CAD	3 467 309.38	16.2.2023	50 816.33	0.01
CHF	1 661 125.08	NOK	17 737 156.40	16.2.2023	31 004.60	0.01
CHF	498 226.33	SEK	5 550 618.99	16.2.2023	11 482.22	0.00
SGD	255 000.00	CHF	173 427.39	16.2.2023	4 604.36	0.00
CHF	3 901 735.93	JPY	578 483 971.00	16.2.2023	-186 720.80	-0.04
CHF	4 658 574.51	GBP	4 200 629.45	16.2.2023	-86 955.93	-0.02
CHF	4 370 954.18	NZD	7 610 000.00	16.2.2023	-141 366.66	-0.03
CHF	971 871.12	EUR	990 000.00	16.2.2023	-15 404.59	0.00
CHF	5 677 377.97	USD	6 035 000.00	16.2.2023	141 046.27	0.03
CHF	295 995.89	JPY	43 500 000.00	16.2.2023	-11 441.96	0.00
CHF	326 280.74	GBP	290 000.00	16.2.2023	-1 337.74	0.00
NZD	3 800 000.00	AUD	3 514 093.36	16.2.2023	-19 732.08	0.00
CHF	2 022 979.97	AUD	3 190 000.00	16.2.2023	-40 307.06	-0.01
NZD	3 660 000.00	CHF	2 148 295.56	16.2.2023	21 887.66	0.00
USD	790 000.00	CHF	726 115.07	16.2.2023	-1 392.28	0.00
CHF	712 415.45	EUR	725 000.00	16.2.2023	-10 589.49	0.00
USD	1 080 000.00	CHF	994 578.48	16.2.2023	-3 818.21	0.00
EUR	2 110 000.00	CHF	2 080 415.69	16.2.2023	23 778.00	0.00
USD	190 000.00	CHF	177 644.68	16.2.2023	-3 344.26	0.00
EUR	130 000.00	CHF	128 231.48	16.2.2023	1 410.79	0.00
CHF	463 952.87	SEK	5 270 649.84	20.4.2023	3 283.98	0.00
CHF	4 369 487.78	JPY	624 035 826.00	20.4.2023	-50 225.72	-0.01
CHF	552 483.04	AUD	876 652.89	20.4.2023	-12 091.62	0.00
CHF	3 318 779.74	CAD	4 869 574.68	20.4.2023	-8 811.87	0.00
CHF	494 279.40	SGD	720 000.00	20.4.2023	-5 768.25	0.00
CHF	1 636 024.12	NOK	17 768 373.66	20.4.2023	9 061.51	0.00
CHF	1 009 857.05	DKK	7 614 000.00	20.4.2023	-8 466.55	0.00
CHF	403 083.50	HKD	3 440 000.00	20.4.2023	1 873.36	0.00
CHF	69 774.86	NZD	120 000.00	20.4.2023	-918.29	0.00
CHF	5 316 821.13	GBP	4 785 330.72	20.4.2023	-60 522.72	-0.01
CHF	88 223 010.76	USD	96 646 740.68	20.4.2023	152 218.52	0.03
ILS	50 000.00	CHF	13 189.64	20.4.2023	41.63	0.00
CHF	28 251 745.16	EUR	28 671 708.27	20.4.2023	-258 596.68	-0.06
SEK	1 130 000.00	CHF	99 981.09	20.4.2023	-1 216.07	0.00
JPY	24 470 000.00	CHF	176 915.52	20.4.2023	-3 607.54	0.00
AUD	200 000.00	CHF	128 733.38	16.2.2023	626.31	0.00
SEK	1 140 000.00	CHF	101 227.78	16.2.2023	-1 259.06	0.00
JPY	24 480 000.00	CHF	176 647.06	16.2.2023	-3 633.76	0.00
AUD	193 000.00	CHF	123 683.66	20.4.2023	610.59	0.00
CAD	198 000.00	CHF	135 705.83	20.4.2023	-403.84	0.00
CAD	210 000.00	CHF	144 825.91	16.2.2023	-438.07	0.00
HKD	1 500 000.00	CHF	176 618.95	20.4.2023	-1 672.67	0.00
HKD	1 500 000.00	CHF	177 536.30	16.2.2023	-1 846.68	0.00
CHF	982 345.62	EUR	985 000.00	16.2.2023	56.15	0.00
CHF	979 550.98	EUR	985 000.00	20.4.2023	94.63	0.00
CHF	3 338 173.64	USD	3 655 000.00	20.4.2023	7 500.06	0.00
CHF	3 361 032.01	USD	3 655 000.00	16.2.2023	8 042.39	0.00
AUD	7 080 000.00	CHF	4 511 921.16	20.4.2023	47 681.22	0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

AUD	7 090 000.00	CHF	4 537 479.47	16.2.2023	48 321.49	0.01
USD	2 280 000.00	CHF	2 087 649.17	20.4.2023	-9 964.97	0.00
USD	2 280 000.00	CHF	2 101 748.69	16.2.2023	-10 143.67	0.00
GBP	420 000.00	CHF	476 863.80	20.4.2023	-4 903.86	0.00
EUR	950 000.00	CHF	952 982.62	16.2.2023	-5 596.84	0.00
GBP	420 000.00	CHF	479 421.94	16.2.2023	-4 940.01	0.00
AUD	860 000.00	CHF	559 143.62	20.4.2023	-5 293.61	0.00
EUR	950 000.00	CHF	950 271.61	20.4.2023	-5 618.28	0.00
AUD	870 000.00	CHF	568 116.09	16.2.2023	-5 401.44	0.00
NOK	1 940 000.00	CHF	179 594.73	20.4.2023	-1 958.47	0.00
NOK	1 940 000.00	CHF	180 276.96	16.2.2023	-1 982.67	0.00
CAD	200 000.00	CHF	138 259.60	16.2.2023	-747.37	0.00
CAD	200 000.00	CHF	137 406.00	20.4.2023	-737.32	0.00
Total Devisenterminkontrakte					67 188.11	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 403 520.63	1.86
Andere Aktiva und Passiva					187 000.81	0.05
Total des Nettovermögens					450 679 633.33	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in CHF		284 598 552.37	289 997 814.62	249 877 211.71
Klasse P-acc	LU0071007289			
Anteile im Umlauf		323 109.1620	295 817.6870	276 085.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		828.95	913.38	837.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		828.95	914.66	837.38
Klasse Q-acc	LU1240799343			
Anteile im Umlauf		123 490.7570	133 462.8590	138 450.7070
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		135.71	148.38	134.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		135.71	148.59	134.99

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-9.4%	9.2%	4.1%
Klasse Q-acc	CHF	-8.7%	10.1%	4.9%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Aktienmärkte erlitten Einbussen und konnten dem negativen Trend nicht entkommen. Die meisten Märkte wurden durch diese geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren erheblich belastet. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	52.82
CHF	45.50
Total	98.32

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	62.70
Aktien	35.62
Total	98.32

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	291 371 925.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-11 542 485.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	279 829 440.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 592 970.93
Andere liquide Mittel (Margins)	620 422.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 932 205.97
Forderungen aus Zeichnungen	692 640.11
Sonstige Forderungen	51 071.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	134 405.17
Total Aktiva	290 853 156.45
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 586 377.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-160 043.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-447 208.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 363.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 611.04
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-508 183.17
Total Passiva	-6 254 604.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	284 598 552.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	25 605.75
Dividenden	2 353 534.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	6 307.25
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 585.14
Total Erträge	2 396 032.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 137 829.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 930.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 708.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 644.27
Total Aufwendungen	-5 273 113.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 877 081.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 084 401.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-59 037.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 180 916.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	698 691.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 625 664.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 502 745.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 361 032.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	43 663.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 925 701.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 391 666.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 894 412.12

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	289 997 814.62
Zeichnungen	46 885 212.46
Rücknahmen	-25 390 062.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	21 495 149.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 877 081.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 625 664.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 391 666.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-26 894 412.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	284 598 552.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	295 817.6870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 150.0060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 858.5310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	323 109.1620
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 462.8590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 662.3050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 634.4070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	123 490.7570

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

Österreich

CHF	AMS AG NPV (BR)	21 575.00	183 128.60	0.06
Total Österreich			183 128.60	0.06

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	148 124.00	4 702 937.00	1.65
CHF	ACCELLERON INDUSTR CHF1	13 458.00	290 289.06	0.10
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	13 272.00	449 389.92	0.16
CHF	ALCON AG CHF0.04	3 100.00	212 846.00	0.07
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	1 130.00	210 406.00	0.07
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	426.00	812 382.00	0.29
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	172.00	82 732.00	0.03
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	1 683.00	391 297.50	0.14
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	5 958.00	482 300.10	0.17
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	18 298.00	285 814.76	0.10
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	1 932.00	405 720.00	0.14
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	108 173.00	338 256.97	0.12
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	1 491.00	288 359.40	0.10
CHF	GALENICA AG CHF0.1	3 862.00	276 133.00	0.10
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	2 228.00	1 153 212.80	0.40
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	6 762.00	424 315.50	0.15
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	485.00	1 433 660.00	0.50
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	20 883.00	1 137 288.18	0.40
CHF	IDORSIA AG CHF0.05	17 106.00	262 234.98	0.09
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	27 422.00	1 601 444.80	0.56
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 161.00	1 340 633.60	0.47
CHF	LANDIS & GYR GROUP CHF10 (REGD)	1 370.00	92 201.00	0.03
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	46.00	461 840.00	0.16
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	29 295.00	1 562 009.40	0.55
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	6 077.00	3 157 609.20	1.11
CHF	MEDMIX AG CHF0.01	11 574.00	206 248.68	0.07
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	516 904.00	334 953.79	0.12
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	10 930.00	64 705.60	0.02
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	189 824.00	21 161 579.52	7.44
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	148 950.00	12 282 417.00	4.32
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	38 276.00	5 373 950.40	1.89
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 112.00	371 630.40	0.13
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	46 056.00	13 137 474.00	4.62
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	977.00	180 158.80	0.06
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	595.00	1 323 875.00	0.46
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	31 078.00	702 984.36	0.25
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 270.00	328 676.00	0.12
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	32 760.00	482 554.80	0.17
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6 982.00	1 591 197.80	0.56
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	5 321.00	632 932.95	0.22
CHF	SULZER AG CHF0.01	3 547.00	275 247.20	0.10
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 091.00	1 129 140.00	0.40
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	40 733.00	3 892 445.48	1.37
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 236.00	1 207 440.00	0.42
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	129.00	49 278.00	0.02
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	4 214.00	273 825.72	0.10
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	363 348.00	7 063 485.12	2.48
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	194.00	54 902.00	0.02
CHF	VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	5 602.00	361 889.20	0.13
CHF	VT5 ACQUISITION CO CHF0.1	17 800.00	168 210.00	0.06
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	14 776.00	6 681 707.20	2.35
Total Schweiz			101 188 222.19	35.56

Total Aktien

101 371 350.79 **35.62**

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

101 371 350.79 **35.62**

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

Investment Fonds, open end

Irland

CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 510 355.00	19 018 390.16	6.68
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	365 394.00	5 677 455.43	2.00
Total Irland			24 695 845.59	8.68

Luxemburg

USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 570.00	28 441 026.85	9.99
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	52 507.00	12 633 784.75	4.44
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 896.00	18 876 345.04	6.63
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	127 249.00	15 857 674.94	5.57
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 909.00	15 994 458.66	5.62
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	6 128.00	47 324 368.56	16.63
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	460 278.00	5 517 743.62	1.94
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF SUSTAINABLE U-X-ACC	962.00	9 104 050.54	3.20
Total Luxemburg			153 749 452.96	54.02

Total Investment Fonds, open end

178 445 298.55 **62.70**

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

178 445 298.55 **62.70**

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VTS ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	6 000.00	840.00	0.00
Total Schweiz			840.00	0.00

Total Optionsscheine auf Aktien

840.00 **0.00**

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-16.00	-12 495.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	16.00	147.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-16.00	-20 800.50	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	16.00	45 099.60	0.01
Total USD			11 951.10	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

11 951.10 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

12 791.10 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

279 829 440.44 **98.32**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	9 962 027.08	EUR	10 199 802.84	16.2.2023	-209 707.87	-0.07
CHF	47 862 494.50	USD	51 516 009.92	16.2.2023	603 220.46	0.21
CHF	886 705.99	DKK	6 760 000.00	16.2.2023	-19 543.22	-0.01
CHF	27 400.84	ILS	100 000.00	16.2.2023	843.15	0.00
AUD	2 956 356.11	CHF	1 865 608.52	16.2.2023	46 558.01	0.02
CHF	2 214 758.85	CAD	3 153 952.19	16.2.2023	46 223.82	0.01
CHF	285 046.01	HKD	2 398 000.00	16.2.2023	4 176.87	0.00
SGD	35 000.00	CHF	23 803.76	16.2.2023	631.97	0.00
ZAR	400 000.00	CHF	21 397.65	16.2.2023	-367.99	0.00
CHF	1 293 853.51	NOK	13 815 505.15	16.2.2023	24 149.54	0.01
CHF	419 306.32	SEK	4 671 390.21	16.2.2023	9 663.42	0.00
CHF	3 133 752.60	JPY	464 620 282.00	16.2.2023	-149 968.32	-0.05
CHF	3 816 187.20	GBP	3 441 050.11	16.2.2023	-71 232.11	-0.04
CHF	2 679 435.12	NZD	4 665 000.00	16.2.2023	-86 659.06	-0.03
CHF	292 593.64	JPY	43 000 000.00	16.2.2023	-11 310.44	0.00
CHF	3 612 449.28	USD	3 840 000.00	16.2.2023	89 746.09	0.03
CHF	320 655.21	GBP	285 000.00	16.2.2023	-1 314.67	0.00
CHF	144 376.83	HKD	1 200 000.00	16.2.2023	3 825.13	0.00
CHF	687 152.90	EUR	700 000.00	16.2.2023	-10 920.84	0.00
NZD	2 370 000.00	AUD	2 191 684.55	16.2.2023	-12 306.59	0.00
USD	480 000.00	CHF	453 056.16	16.2.2023	-12 718.26	0.00
CHF	1 249 301.11	AUD	1 970 000.00	16.2.2023	-24 891.82	-0.01
NZD	2 210 000.00	CHF	1 297 161.71	16.2.2023	13 249.47	0.00
CHF	358 664.33	EUR	365 000.00	16.2.2023	-5 331.26	0.00
CHF	772 071.72	USD	840 000.00	16.2.2023	1 480.40	0.00
CHF	323 993.43	USD	350 000.00	16.2.2023	2 913.71	0.00
USD	350 000.00	CHF	322 317.10	16.2.2023	-1 237.38	0.00
CHF	421 071.11	USD	455 000.00	16.2.2023	3 667.48	0.00
USD	70 000.00	CHF	65 448.04	16.2.2023	-1 232.10	0.00
CHF	3 626 030.52	JPY	517 857 713.00	20.4.2023	-41 679.93	-0.01
CHF	407 695.09	SEK	4 631 543.87	20.4.2023	2 885.77	0.00
CHF	862 335.51	AUD	1 368 311.52	20.4.2023	-18 873.03	-0.01
CHF	420 659.81	HKD	3 590 000.00	20.4.2023	1 955.04	0.00
CHF	2 300 241.38	CAD	3 375 095.08	20.4.2023	-6 107.49	0.00
CHF	236 842.21	SGD	345 000.00	20.4.2023	-2 763.96	0.00
CHF	896 589.66	DKK	6 760 000.00	20.4.2023	-7 516.92	0.00
CHF	1 267 499.50	NOK	13 765 936.88	20.4.2023	7 020.34	0.00
CHF	49 423.86	NZD	85 000.00	20.4.2023	-650.45	0.00
CHF	4 083 889.77	GBP	3 675 648.04	20.4.2023	-46 487.95	-0.02
CHF	26 389.56	ILS	100 000.00	20.4.2023	-72.98	0.00
CHF	51 140 343.55	USD	56 023 337.66	20.4.2023	88 236.70	0.03
CHF	10 668 289.18	EUR	10 826 873.65	20.4.2023	-97 650.05	-0.03
JPY	14 450 000.00	CHF	104 471.98	20.4.2023	-2 130.32	0.00
SEK	1 050 000.00	CHF	92 902.78	20.4.2023	-1 129.97	0.00
GBP	9 400.00	CHF	10 549.33	20.4.2023	13.58	0.00
GBP	20 000.00	CHF	22 567.04	16.2.2023	27.34	0.00
SEK	1 060 000.00	CHF	94 124.08	16.2.2023	-1 170.71	0.00
JPY	14 450 000.00	CHF	104 270.83	16.2.2023	-2 144.92	0.00
HKD	800 000.00	CHF	94 686.03	16.2.2023	-984.90	0.00
CAD	121 000.00	CHF	82 931.34	20.4.2023	-246.79	0.00
HKD	790 000.00	CHF	93 019.31	20.4.2023	-880.93	0.00
CAD	130 000.00	CHF	89 654.14	16.2.2023	-271.19	0.00
CHF	438 814.29	EUR	440 000.00	16.2.2023	25.08	0.00
CHF	437 565.92	EUR	440 000.00	20.4.2023	42.27	0.00
CHF	1 977 331.31	USD	2 165 000.00	20.4.2023	4 442.58	0.00
CHF	1 990 871.22	USD	2 165 000.00	16.2.2023	4 763.82	0.00
AUD	4 450 000.00	CHF	2 847 924.35	16.2.2023	30 328.72	0.01
AUD	4 450 000.00	CHF	2 835 882.65	20.4.2023	29 969.13	0.01
USD	1 440 000.00	CHF	1 318 515.26	20.4.2023	-6 293.66	0.00
USD	1 440 000.00	CHF	1 327 420.22	16.2.2023	-6 406.53	0.00
AUD	550 000.00	CHF	359 153.85	16.2.2023	-3 414.71	0.00
GBP	260 000.00	CHF	295 201.40	20.4.2023	-3 035.72	0.00
EUR	600 000.00	CHF	601 883.76	16.2.2023	-3 534.84	0.00
GBP	270 000.00	CHF	308 199.82	16.2.2023	-3 175.72	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

EUR	600 000.00	CHF	600 171.54	20.4.2023	-3 548.38	0.00
AUD	540 000.00	CHF	351 090.18	20.4.2023	-3 323.90	0.00
NOK	1 230 000.00	CHF	114 299.31	16.2.2023	-1 257.05	0.00
NOK	1 220 000.00	CHF	112 941.01	20.4.2023	-1 231.61	0.00
CAD	130 000.00	CHF	89 868.74	16.2.2023	-485.79	0.00
CAD	120 000.00	CHF	82 443.60	20.4.2023	-442.39	0.00
Total Devisenterminkontrakte					134 405.17	0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 213 393.25	1.48
Andere Aktiva und Passiva					421 313.51	0.15
Total des Nettovermögens					284 598 552.37	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in EUR		61 891 610.96	79 671 612.28	104 502 502.48
Klasse N-acc	LU0167295236			
Anteile im Umlauf		35 865.8740	39 088.6330	41 308.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11.45	12.67	13.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		11.45	12.67	13.16
Klasse P-acc	LU0039703029			
Anteile im Umlauf		20 814.0480	25 324.7250	32 722.9090
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 308.96	2 545.41	2 633.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 308.96	2 545.41	2 633.13
Klasse P-dist	LU0039343651			
Anteile im Umlauf		8 593.3120	9 419.8650	11 033.8390
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		895.31	992.50	1 040.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		895.31	992.50	1 040.06
Klasse Q-acc	LU1240799855			
Anteile im Umlauf		56 796.7150	44 424.0490	40 700.0650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		94.51	103.74	106.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		94.51	103.74	106.86
Klasse Q-dist	LU1240799939			
Anteile im Umlauf		4 316.1740	8 112.5640	20 172.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		83.61	93.29	97.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		83.61	93.29	97.68

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse N-acc	EUR	-9.6%	-3.7%	0.8%
Klasse P-acc	EUR	-9.3%	-3.3%	1.3%
Klasse P-dist	EUR	-9.3%	-3.3%	1.3%
Klasse Q-acc	EUR	-8.9%	-2.9%	1.7%
Klasse Q-dist	EUR	-8.9%	-2.9%	1.7%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihenmärkte erlitten Einbussen und konnten dem negativen Trend nicht entkommen. Die meisten Märkte wurden durch diese geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren erheblich belastet. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	49.44
EUR	48.01
Total	97.45

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	70.99
Medium-Term Notes, fester Zins	11.39
Notes, fester Zins	7.73
Anleihen, fester Zins	7.34
Total	97.45

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	62 882 532.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 568 026.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	60 314 505.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	846 260.02
Forderungen aus Zeichnungen	55 927.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	57 123.50
Sonstige Forderungen	36 193.10
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	702 063.68
Total Aktiva	62 012 072.75
Passiva	
Kontokorrentkredit	-0.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-51 741.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-54 638.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 446.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 635.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 719.99
Total Passiva	-120 461.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	61 891 610.96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 245.68
Zinsen auf Wertpapiere	246 043.06
Dividenden	14 175.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	8 688.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 535.39
Total Erträge	296 687.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-711 473.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 168.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 563.02
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 221.77
Total Aufwendungen	-737 426.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-440 738.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	504 322.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 691 718.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	145 229.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 042 166.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 482 905.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 713 379.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 030 713.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 682 666.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 165 571.81

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	79 671 612.28
Zeichnungen	3 570 853.65
Rücknahmen	-14 128 046.66
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 557 193.01
Ausbezahlte Dividende	-57 236.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-440 738.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 042 166.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 682 666.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 165 571.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	61 891 610.96

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 088.6330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 990.7070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 213.4660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 865.8740
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 324.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	744.6510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 255.3280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 814.0480
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 419.8650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28.6750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-855.2280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 593.3120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 424.0490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 131.8420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 759.1760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 796.7150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 112.5640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 796.3900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 316.1740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Fixed Income Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	5.30
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	1.46

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	300 000.00	250 563.05	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	350 000.00	315 527.85	0.51
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	450 000.00	380 743.59	0.62
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	300 000.00	260 151.87	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	400 000.00	360 742.13	0.58
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	195 000.00	168 381.75	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.25000% 20-15.11.23	150 000.00	133 178.93	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	500 000.00	431 646.79	0.70
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	400 000.00	336 942.51	0.54
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.25000% 22-28.03.24	200 000.00	179 202.59	0.29
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	250 000.00	207 865.66	0.34
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	50 000.00	40 181.76	0.06
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	100 000.00	83 577.18	0.14
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	350 000.00	292 128.04	0.47
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	400 000.00	351 678.16	0.57
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	350 000.00	314 527.87	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	150 000.00	131 223.14	0.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	650 000.00	544 011.63	0.88
Total USD		4 782 274.50	7.73
Total Notes, fester Zins		4 782 274.50	7.73
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	300 000.00	247 751.02	0.40
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	250 000.00	235 568.21	0.38
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	225 000.00	198 251.92	0.32
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	125 000.00	108 332.95	0.17
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	25 000.00	21 379.99	0.04
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	250 000.00	219 104.89	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	350 000.00	293 156.64	0.47
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	450 000.00	373 565.32	0.60
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	550 000.00	462 100.27	0.75
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	425 000.00	369 834.72	0.60
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	275 000.00	237 747.58	0.38
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	425 000.00	357 666.00	0.58
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	150 000.00	133 521.48	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	300 000.00	268 324.66	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	775 000.00	694 128.41	1.12
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	250 000.00	228 774.51	0.37
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	50 000.00	46 360.67	0.08
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	375 000.00	312 590.53	0.51
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	200 000.00	174 944.06	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	300 000.00	257 108.64	0.42
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	400 000.00	334 485.52	0.54
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	100 000.00	87 425.36	0.14
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	275 000.00	231 627.45	0.37
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	400 000.00	329 001.43	0.53
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	150 000.00	136 650.57	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	150 000.00	128 450.76	0.21
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	650 000.00	565 424.22	0.91
Total USD		7 053 277.78	11.39
Total Medium-Term Notes, fester Zins		7 053 277.78	11.39
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	450 000.00	382 809.73	0.62
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	125 000.00	109 935.24	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	200 000.00	180 751.31	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	450 000.00	397 635.46	0.64
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	650 000.00	550 441.82	0.89
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	100 000.00	79 816.48	0.13
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	450 000.00	403 327.22	0.65
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	375 000.00	333 982.32	0.54
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	550 000.00	487 827.39	0.79
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	450 000.00	385 499.12	0.62
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	950 000.00	808 571.18	1.31
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	500 000.00	420 394.98	0.68
Total USD		4 540 992.25	7.34
Total Anleihen, fester Zins		4 540 992.25	7.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 376 544.53	26.46

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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	674 666.00	1 252 112.51	2.02
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	135 076.00	1 243 736.48	2.01
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	18 892.00	1 861 595.01	3.01
EUR	XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	88 035.00	2 179 922.67	3.52
EUR	XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	97 153.00	2 224 317.94	3.60
Total Irland			8 761 684.61	14.16

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	36.00	308 785.23	0.50
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	36.00	306 460.59	0.49
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 059.28	11 113 255.60	17.96
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	936.00	10 502 406.72	16.97
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 292.00	11 100 424.72	17.93
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	182.00	1 844 943.10	2.98
Total Luxemburg			35 176 275.96	56.83

Total Investment Fonds, open end

43 937 960.57 70.99

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

43 937 960.57 70.99

Total des Wertpapierbestandes

60 314 505.10 97.45

Devisenterminkontrakte

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

EUR	15 725 382.05	USD	16 513 989.52	16.2.2023	534 125.61	0.86
AUD	951 166.16	EUR	615 529.10	16.2.2023	1 381.37	0.00
EUR	32 399.62	CAD	45 000.00	16.2.2023	1 373.98	0.00
CHF	603 500.00	EUR	618 900.09	16.2.2023	-13 734.92	-0.02
JPY	42 410.00	EUR	293.35	16.2.2023	7.21	0.00
NOK	10 000.00	EUR	961.16	16.2.2023	-39.58	0.00
SGD	7 500.00	EUR	5 230.73	16.2.2023	19.95	0.00
EUR	24 259.29	GBP	21 340.84	16.2.2023	83.61	0.00
EUR	629 158.83	NZD	1 068 500.00	16.2.2023	-6 152.62	-0.01
EUR	401 501.37	USD	419 000.00	16.2.2023	16 062.32	0.03
NZD	519 000.00	AUD	479 951.17	16.2.2023	-2 700.90	0.00
EUR	323 354.22	AUD	498 500.00	16.2.2023	35.45	0.00
NZD	550 000.00	EUR	330 169.31	16.2.2023	-3 148.91	-0.01
EUR	71 518.54	USD	75 000.00	16.2.2023	2 525.87	0.00
EUR	35 758.14	USD	38 000.00	16.2.2023	801.85	0.00
USD	70 000.00	EUR	65 379.07	16.2.2023	-985.91	0.00
CAD	40 000.00	EUR	27 908.38	16.2.2023	-330.04	0.00
USD	95 000.00	EUR	90 028.62	16.2.2023	-2 637.90	0.00
EUR	1 741.65	SGD	2 500.00	20.4.2023	-4.46	0.00
EUR	4 947.17	JPY	696 354.00	20.4.2023	-12.64	0.00
EUR	9 342.53	AUD	14 609.85	20.4.2023	-119.64	0.00
NZD	500.00	EUR	295.04	20.4.2023	1.18	0.00
CAD	40 000.00	EUR	27 658.48	20.4.2023	-170.00	0.00
EUR	15 660 010.34	USD	16 904 652.30	20.4.2023	168 178.52	0.27
GBP	13 412.03	EUR	15 117.48	20.4.2023	39.13	0.00
CHF	604 500.00	EUR	613 522.03	20.4.2023	-5 601.36	-0.01
JPY	780 000.00	EUR	5 648.47	20.4.2023	-92.89	0.00
JPY	780 000.00	EUR	5 621.54	16.2.2023	-93.65	0.00
GBP	3 550.00	EUR	3 989.81	20.4.2023	21.96	0.00
CAD	6 000.00	EUR	4 131.14	16.2.2023	5.61	0.00
DKK	43 800.00	EUR	5 892.76	20.4.2023	-1.64	0.00
DKK	45 000.00	EUR	6 049.91	16.2.2023	-0.54	0.00
CAD	4 900.00	EUR	3 362.46	20.4.2023	4.88	0.00
AUD	13 000.00	EUR	8 355.00	16.2.2023	76.58	0.00
AUD	12 400.00	EUR	7 957.14	20.4.2023	73.81	0.00
GBP	3 550.00	EUR	4 000.03	16.2.2023	21.54	0.00
EUR	408 423.53	USD	443 500.00	16.2.2023	446.87	0.00
EUR	406 820.12	USD	443 500.00	20.4.2023	386.00	0.00
AUD	973 000.00	CHF	622 703.46	16.2.2023	6 646.28	0.01
AUD	973 000.00	CHF	620 070.52	20.4.2023	6 568.92	0.01
EUR	114 047.35	USD	125 000.00	20.4.2023	-505.67	0.00
EUR	114 496.23	USD	125 000.00	16.2.2023	-491.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte					702 063.68	1.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

846 260.02 1.37

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-0.68 0.00

Andere Aktiva und Passiva

28 782.84 0.05

Total des Nettovermögens

61 891 610.96 100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in EUR		638 537 737.24	832 237 111.74	860 256 959.93
Klasse K-1-acc	LU0939687355			
Anteile im Umlauf		2.3400	4.3600	6.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 536 638.15	3 883 066.41	3 812 138.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 536 638.15	3 883 066.41	3 812 138.39
Klasse N-acc	LU0167295319			
Anteile im Umlauf		2 249 089.7720	2 554 926.8180	2 860 261.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		14.58	16.13	15.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		14.58	16.13	15.96
Klasse P-acc	LU0033040782			
Anteile im Umlauf		148 933.6110	176 144.5810	178 771.7750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 255.94	3 594.23	3 547.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 255.94	3 594.23	3 547.79
Klasse P-dist	LU0033040600			
Anteile im Umlauf		42 339.4560	46 312.1040	52 791.9910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 443.27	1 594.32	1 586.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 443.27	1 594.32	1 586.29
Klasse Q-acc	LU0941351842			
Anteile im Umlauf		373 162.6590	438 711.5030	480 231.3500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		116.58	127.93	125.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		116.58	127.93	125.53
Klasse Q-dist	LU1240800455			
Anteile im Umlauf		82 341.7650	103 599.7360	112 682.8150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.52	106.46	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		96.52	106.46	105.92

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	EUR	-8.9%	1.9%	3.3%
Klasse N-acc	EUR	-9.6%	1.1%	2.4%
Klasse P-acc	EUR	-9.4%	1.3%	2.7%
Klasse P-dist	EUR	-9.4%	1.3%	2.7%
Klasse Q-acc	EUR	-8.9%	1.9%	3.3%
Klasse Q-dist	EUR	-8.9%	1.9%	3.3%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	55.46
EUR	39.76
CHF	2.35
Total	97.57

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.57
Total	97.57

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	619 842 157.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 197 895.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	623 040 052.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 307 455.54
Andere liquide Mittel (Margins)	1 360 154.69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 785 386.75
Forderungen aus Zeichnungen	275 210.98
Sonstige Forderungen	31 423.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 203 270.43
Total Aktiva	653 002 954.42
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 616 654.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-921 269.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-756 182.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 775.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-155 335.14
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-927 293.21
Total Passiva	-14 465 217.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	638 537 737.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	100 745.99
Dividenden	325 877.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	11.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	34 142.76
Total Erträge	460 777.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 697 980.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 254.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 979.62
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 629.37
Total Aufwendungen	-9 873 844.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 413 067.03
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 653 482.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-154 377.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-36 221 736.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 761 433.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-28 961 197.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-38 374 264.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-50 129 220.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	96 605.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 816 681.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 215 934.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-77 590 198.72

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	832 237 111.74
Zeichnungen	21 216 614.45
Rücknahmen	-137 227 332.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-116 010 717.86
Ausbezahlte Dividende	-98 457.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 413 067.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-28 961 197.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 215 934.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-77 590 198.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	638 537 737.24

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.3600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.3400
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 554 926.8180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 428.8600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-318 265.9060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 249 089.7720
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	176 144.5810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 940.0230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 150.9930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	148 933.6110
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 312.1040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	521.8900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 494.5380
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 339.4560
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	438 711.5030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 604.4400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-92 153.2840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	373 162.6590
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 599.7360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 113.9810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 371.9520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 341.7650

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	1.06
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	0.52

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	6 896 636.00	12 799 465.51	2.00
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 397 050.00	12 863 588.23	2.02
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	197 098.00	19 421 800.40	3.04
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 188 820.00	15 002 500.36	2.35
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	823 423.00	12 822 365.25	2.01
Total Irland			72 909 719.75	11.42

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 481.00	53 061 788.87	8.31
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	3 960.00	34 652 634.41	5.43
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	7 819.39	82 035 900.01	12.85
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	5 099.00	57 213 431.48	8.96
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	9 665.00	83 038 393.90	13.00
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	2 770.49	77 583 777.77	12.15
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 813.00	22 459 475.83	3.52
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	40 945.00	9 873 473.64	1.55
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 437.00	14 338 019.62	2.25
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) -X-ACC	99 018.00	12 366 651.18	1.94
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 479.00	12 418 942.59	1.94
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	4 768.00	36 902 445.37	5.78
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	2 457 502.00	25 062 651.03	3.92
USD	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS-ETF-USD-A-DT	1 037 245.00	12 461 647.95	1.95
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1 641.00	16 634 899.05	2.60
Total Luxemburg			550 104 132.70	86.15

Total Investment Fonds, open end

623 013 852.45 **97.57**

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

623 013 852.45 **97.57**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-35.00	-27 392.85	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	35.00	322.27	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-35.00	-45 601.03	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	35.00	98 872.06	0.01
Total USD			26 200.45	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

26 200.45 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

26 200.45 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

623 040 052.90 **97.57**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	6 497 748.80	NZD	11 010 000.00	16.2.2023	-48 605.02	-0.01
EUR	147 697 825.37	USD	155 104 679.31	16.2.2023	5 016 678.82	0.79
AUD	5 808 299.96	EUR	3 758 730.90	16.2.2023	8 435.37	0.00
EUR	1 193 002.74	CAD	1 656 967.83	16.2.2023	50 592.04	0.01
CHF	575 041.92	EUR	589 715.82	16.2.2023	-13 087.25	0.00
EUR	653 399.69	HKD	5 363 000.00	16.2.2023	23 517.40	0.00
SGD	890 000.00	EUR	620 713.33	16.2.2023	2 367.09	0.00
EUR	56 199.62	ILS	200 000.00	16.2.2023	2 937.67	0.00
EUR	3 149 839.33	JPY	455 382 667.00	16.2.2023	-77 474.29	-0.01
EUR	4 523 490.31	GBP	3 979 304.47	16.2.2023	15 589.20	0.00
EUR	1 475 018.83	NOK	15 346 210.82	16.2.2023	60 744.55	0.01
EUR	901 343.63	DKK	6 700 000.00	16.2.2023	659.58	0.00
EUR	592 680.73	SEK	6 438 732.95	16.2.2023	26 498.20	0.00
EUR	10 076 153.30	USD	10 515 000.00	16.2.2023	403 380.93	0.06
EUR	515 729.17	GBP	450 000.00	16.2.2023	5 952.77	0.00
CHF	950 000.00	EUR	970 273.87	16.2.2023	-17 652.63	0.00
NZD	5 420 000.00	AUD	5 012 206.85	16.2.2023	-28 205.99	0.00
EUR	3 042 185.18	AUD	4 690 000.00	16.2.2023	329.57	0.00
NZD	5 450 000.00	EUR	3 271 732.71	16.2.2023	-31 257.84	0.00
CHF	750 000.00	EUR	761 526.46	16.2.2023	-9 457.06	0.00
JPY	42 000 000.00	EUR	292 801.27	16.2.2023	4 854.27	0.00
USD	170 000.00	EUR	160 764.25	16.2.2023	-4 380.86	0.00
EUR	818 316.83	USD	875 000.00	16.2.2023	13 402.34	0.00
EUR	563 113.69	USD	600 000.00	16.2.2023	11 172.33	0.00
EUR	922 183.69	USD	980 000.00	16.2.2023	20 679.47	0.00
EUR	2 778 833.79	USD	2 975 000.00	16.2.2023	42 124.54	0.01
USD	1 850 000.00	EUR	1 753 925.24	16.2.2023	-52 106.04	-0.01
CHF	310 000.00	EUR	314 709.31	16.2.2023	-3 853.96	0.00
EUR	652 658.10	HKD	5 489 660.00	20.4.2023	8 770.06	0.00
EUR	1 439 476.23	NOK	15 404 937.81	20.4.2023	20 937.73	0.00
EUR	3 276 994.16	CAD	4 739 225.00	20.4.2023	20 141.91	0.00
EUR	645 803.21	SGD	927 000.00	20.4.2023	-1 652.71	0.00
EUR	904 677.54	DKK	6 722 000.00	20.4.2023	564.99	0.00
EUR	1 102 953.08	AUD	1 724 798.02	20.4.2023	-14 124.58	0.00
EUR	549 306.08	SEK	6 153 177.30	20.4.2023	8 457.91	0.00
EUR	106 216.06	NZD	180 000.00	20.4.2023	-424.01	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

EUR	2 951 046.57	JPY	415 383 856.00	20.4.2023	-7 540.87	0.00
EUR	157 577 915.93	USD	170 102 051.11	20.4.2023	1 692 286.22	0.27
EUR	6 174 996.62	GBP	5 478 376.11	20.4.2023	-15 981.77	0.00
EUR	53 569.41	ILS	200 000.00	20.4.2023	344.78	0.00
CHF	7 458 326.00	EUR	7 569 639.82	20.4.2023	-69 109.53	-0.01
HKD	2 170 000.00	EUR	256 313.54	16.2.2023	-1 447.87	0.00
ILS	199 900.00	EUR	53 955.98	20.4.2023	-757.96	0.00
ILS	200 000.00	EUR	53 998.20	16.2.2023	-736.25	0.00
HKD	2 160 000.00	EUR	254 537.27	20.4.2023	-1 188.58	0.00
AUD	392 700.00	EUR	251 997.47	20.4.2023	2 337.47	0.00
AUD	400 000.00	EUR	257 076.89	16.2.2023	2 356.42	0.00
SEK	2 480 000.00	EUR	220 012.75	16.2.2023	-1 936.82	0.00
GBP	40 000.00	EUR	45 070.80	16.2.2023	242.66	0.00
CAD	140 000.00	EUR	96 393.31	16.2.2023	130.89	0.00
GBP	29 700.00	EUR	33 379.56	20.4.2023	183.68	0.00
CAD	122 000.00	EUR	83 718.36	20.4.2023	121.50	0.00
SEK	2 474 000.00	EUR	219 321.07	20.4.2023	-1 862.95	0.00
EUR	5 778 955.50	USD	6 300 000.00	20.4.2023	5 483.28	0.00
EUR	5 801 732.16	USD	6 300 000.00	16.2.2023	6 347.86	0.00
AUD	10 030 000.00	CHF	6 419 029.49	16.2.2023	68 512.05	0.01
AUD	10 020 000.00	CHF	6 385 515.54	20.4.2023	67 647.08	0.01
NOK	2 750 000.00	EUR	254 635.27	16.2.2023	-1 201.10	0.00
AUD	1 220 000.00	EUR	793 026.05	20.4.2023	-2 884.40	0.00
AUD	1 230 000.00	EUR	800 720.78	16.2.2023	-2 963.34	0.00
GBP	590 000.00	EUR	669 627.56	20.4.2023	-2 883.04	0.00
NOK	2 750 000.00	EUR	254 394.63	20.4.2023	-1 165.38	0.00
GBP	590 000.00	EUR	671 311.46	16.2.2023	-2 937.96	0.00
USD	3 230 000.00	EUR	2 968 864.88	16.2.2023	2 419.45	0.00
USD	3 230 000.00	EUR	2 957 407.20	20.4.2023	2 642.84	0.00
CAD	280 000.00	EUR	192 901.23	16.2.2023	147.17	0.00
CAD	280 000.00	EUR	192 260.96	20.4.2023	158.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte					7 203 270.43	1.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 667 610.23	1.36
Andere Aktiva und Passiva					-373 196.32	-0.06
Total des Nettovermögens					638 537 737.24	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in EUR		465 520 651.82	554 969 563.73	536 969 853.32
Klasse I-A2-acc	LU1100168837			
Anteile im Umlauf		171 704.2760	162 365.2110	120 339.8460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		122.36	133.29	128.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		122.36	133.29	128.28
Klasse K-1-acc	LU0886758357			
Anteile im Umlauf		4.7000	6.1000	7.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		4 024 892.54	4 401 671.09	4 252 661.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		4 024 892.54	4 401 671.09	4 252 661.95
Klasse N-acc	LU0167295749			
Anteile im Umlauf		1 901 839.0750	2 147 113.6100	2 390 514.7330
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		16.83	18.56	18.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		16.83	18.56	18.09
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	LU1107510445			
Anteile im Umlauf		5 696.9570	6 549.6280	9 408.6570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		926.08	1 030.97	1 034.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		926.08	1 030.97	1 034.78
Klasse P-acc	LU0049785446			
Anteile im Umlauf		113 307.1720	124 465.4630	119 644.0260
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		2 677.27	2 946.10	2 864.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		2 677.27	2 946.10	2 864.16
Klasse P-C-dist	LU0108564344			
Anteile im Umlauf		5 896.8500	6 361.7060	6 219.7650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		109.38	120.43	117.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		109.38	120.43	117.72
Klasse P-dist	LU0049785362			
Anteile im Umlauf		22 675.7450	25 686.3270	26 216.3410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 639.05	1 804.83	1 763.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 639.05	1 804.83	1 763.62
Klasse P-mdist	LU1008478924			
Anteile im Umlauf		1 105.7100	1 094.1300	1 750.1030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		927.81	1 036.78	1 021.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		927.81	1 036.78	1 021.25
Klasse (USD hedged) P-mdist	LU1008479062			
Anteile im Umlauf		4 182.5570	4 798.6280	5 795.8680
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 028.49	1 134.81	1 118.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 028.49	1 134.81	1 118.66
Klasse Q-acc	LU0941351172			
Anteile im Umlauf		291 225.9280	248 937.2360	273 437.7780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		127.21	139.05	134.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		127.21	139.05	134.27
Klasse Q-C-dist	LU1240797990			
Anteile im Umlauf		884.1760	94.1760	1 389.1760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.67	122.14	119.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		111.67	122.14	119.21
Klasse Q-dist	LU1240798022			
Anteile im Umlauf		50 512.2020	52 359.8620	52 208.9020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.59	117.77	114.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		107.59	117.77	114.99

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A2-acc	EUR	-8.2%	3.9%	4.8%
Klasse K-1-acc	EUR	-8.6%	3.5%	4.3%
Klasse N-acc	EUR	-9.3%	2.6%	3.5%
Klasse (USD hedged) P-4%-mdist	USD	-6.5%	3.7%	5.3%
Klasse P-acc	EUR	-9.1%	2.9%	3.7%
Klasse P-C-dist	EUR	-9.1%	2.9%	3.7%
Klasse P-dist	EUR	-9.1%	2.9%	3.7%
Klasse P-mdist	EUR	-9.1%	2.9%	3.7%
Klasse (USD hedged) P-mdist	USD	-6.5%	3.7%	5.3%
Klasse Q-acc	EUR	-8.5%	3.6%	4.4%
Klasse Q-C-dist	EUR	-8.5%	3.6%	4.4%
Klasse Q-dist	EUR	-8.5%	3.6%	4.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	54.82
EUR	38.95
CHF	3.76
Total	97.53

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.53
Total	97.53

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	453 915 238.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	125 512.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	454 040 750.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 879 477.46
Andere liquide Mittel (Margins)	971 539.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 844 498.21
Forderungen aus Zeichnungen	28 222.57
Sonstige Forderungen	75 045.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 851 959.07
Total Aktiva	475 691 492.89
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 186 744.64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-282 850.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-591 409.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 742.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 093.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-701 246.19
Total Passiva	-10 170 841.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	465 520 651.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	65 477.43
Dividenden	333 001.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 706.57
Total Erträge	425 185.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 310 598.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 088.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67 992.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-27 678.08
Total Aufwendungen	-7 441 356.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 016 171.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 649 995.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-107 216.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-21 367 647.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	934 464.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 890 403.91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-24 906 575.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-31 519 412.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	69 002.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	6 955 087.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 495 322.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-49 401 897.47

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	554 969 563.73
Zeichnungen	37 952 091.06
Rücknahmen	-77 587 938.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-39 635 847.66
Ausbezahlte Dividende	-411 166.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 016 171.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 890 403.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 495 322.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-49 401 897.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	465 520 651.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 365.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 550.1410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-211.0760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	171 704.2760
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.7000
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 147 113.6100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 070.9960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-262 345.5310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 901 839.0750
Klasse	(USD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 549.6280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-862.6710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 696.9570
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 465.4630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 148.7520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 307.0430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	113 307.1720
Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 361.7060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 768.7310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 233.5870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 896.8500
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 686.3270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	743.6350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 754.2170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 675.7450
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 094.1300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	232.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-220.4200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 105.7100
Klasse	(USD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 798.6280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-616.0710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 182.5570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	248 937.2360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	90 105.0910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-47 816.3990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	291 225.9280
Klasse	Q-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	790.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	884.1760
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 359.8620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 310.4850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 158.1450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 512.2020

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Balanced Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	0.06
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	1.16
Q-C-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	0.07
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	EUR	0.16

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Balanced Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(USD hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	3.43
(USD hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	3.32
(USD hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	3.31
(USD hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	3.19
(USD hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	3.16
(USD hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	2.97
(USD hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	3.11
(USD hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	3.00
(USD hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	2.84
(USD hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	2.92
(USD hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	3.03
(USD hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	2.96
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	1.30
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	1.26
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	1.25
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	1.21
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	1.20
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	1.13
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	1.18
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	1.14
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	1.07
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	1.18
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	1.22
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	1.19
(USD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	2.60
(USD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	2.52
(USD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	2.52
(USD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	2.42
(USD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	2.41
(USD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	2.26
(USD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	2.37
(USD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	2.29
(USD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	2.17
(USD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	3.43
(USD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	3.56
(USD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	3.48

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	4 845 760.00	8 993 245.12	1.93
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	998 080.00	9 190 000.46	1.97
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	141 081.00	13 901 952.44	2.99
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	1 386 168.00	17 492 964.38	3.76
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	599 571.00	9 336 535.84	2.01
Total Irland			58 914 698.24	12.66

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 970.00	16 128 949.86	3.46
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 231.00	10 772 068.93	2.31
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	4 313.37	45 253 040.23	9.72
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	2 917.00	32 730 256.84	7.03
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	4 901.00	42 107 725.66	9.05
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	2 847.00	79 726 249.20	17.13
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	3 288.00	26 251 957.53	5.64
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	48 891.00	11 789 571.37	2.53
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 747.00	17 431 120.58	3.74
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	117 216.00	14 639 453.28	3.14
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 761.00	14 786 854.56	3.18
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	5 645.00	43 690 080.57	9.39
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	1 749 480.00	17 841 941.42	3.83
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS-ETF-USD-A-DT	755 264.00	9 073 877.51	1.95
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	1 271.00	12 884 190.55	2.77
Total Luxemburg			395 107 338.09	84.87

Total Investment Fonds, open end

454 022 036.33 **97.53**

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

454 022 036.33 **97.53**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-25.00	-19 566.32	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	25.00	230.19	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-25.00	-32 572.17	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	25.00	70 622.90	0.01
Total USD			18 714.60	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

18 714.60 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

18 714.60 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

454 040 750.93 **97.53**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	5 279 302.85	GBP	4 634 985.05	16.2.2023	28 622.89	0.01
EUR	99 455 530.70	USD	104 443 096.27	16.2.2023	3 378 089.38	0.72
AUD	4 697 135.13	EUR	3 039 661.71	16.2.2023	6 821.63	0.00
CHF	979 802.27	EUR	1 004 804.83	16.2.2023	-22 299.09	0.00
EUR	1 902 682.03	CAD	2 642 645.16	16.2.2023	80 687.63	0.02
EUR	340 844.86	HKD	2 797 600.00	16.2.2023	12 267.81	0.00
EUR	1 027 800.80	DKK	7 640 000.00	16.2.2023	752.13	0.00
SGD	90 000.00	EUR	62 768.76	16.2.2023	239.37	0.00
EUR	3 250 515.66	JPY	469 937 775.00	16.2.2023	-79 950.54	-0.02
EUR	1 621 270.80	NOK	16 867 827.75	16.2.2023	66 767.53	0.01
EUR	4 586 941.77	NZD	7 790 000.00	16.2.2023	-44 856.26	-0.01
EUR	569 368.00	SEK	6 185 469.37	16.2.2023	25 455.91	0.00
EUR	263 382.39	JPY	38 000 000.00	16.2.2023	-5 925.00	0.00
EUR	355 280.09	GBP	310 000.00	16.2.2023	4 100.79	0.00
EUR	6 664 730.97	USD	6 955 000.00	16.2.2023	266 810.68	0.06
NZD	3 870 000.00	AUD	3 578 826.66	16.2.2023	-20 139.71	0.00
NZD	3 790 000.00	EUR	2 275 280.07	16.2.2023	-21 812.22	0.00
EUR	2 108 080.30	AUD	3 250 000.00	16.2.2023	184.62	0.00
EUR	556 455.44	USD	595 000.00	16.2.2023	9 113.59	0.00
EUR	502 109.71	USD	535 000.00	16.2.2023	9 962.00	0.00
CHF	950 000.00	EUR	963 364.76	16.2.2023	-10 743.52	0.00
EUR	569 307.28	USD	605 000.00	16.2.2023	12 766.41	0.00
EUR	2 040 924.98	USD	2 185 000.00	16.2.2023	30 938.52	0.01
JPY	65 000 000.00	EUR	462 826.06	16.2.2023	-2 168.68	0.00
EUR	375 499.38	SGD	539 000.00	20.4.2023	-960.96	0.00
EUR	2 880 029.19	CAD	4 165 129.90	20.4.2023	17 701.97	0.00
EUR	1 582 522.44	NOK	16 935 784.87	20.4.2023	23 018.40	0.00
EUR	1 031 456.21	DKK	7 664 000.00	20.4.2023	644.16	0.00
EUR	333 897.78	HKD	2 808 492.40	20.4.2023	4 486.73	0.00
EUR	3 163 941.04	JPY	445 350 488.00	20.4.2023	-8 084.88	0.00
EUR	1 450 183.21	AUD	2 267 796.50	20.4.2023	-18 571.27	0.00
EUR	536 131.88	SEK	6 005 603.48	20.4.2023	8 255.06	0.00
EUR	79 662.04	NZD	135 000.00	20.4.2023	-318.01	0.00
EUR	5 657 647.30	GBP	5 019 390.57	20.4.2023	-14 642.80	0.00
EUR	103 322 055.47	USD	111 533 989.12	20.4.2023	1 109 612.91	0.24
CHF	3 135 175.31	EUR	3 181 967.09	20.4.2023	-29 050.82	-0.01

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	9 202 900.00	EUR	8 529 742.13	17.2.2023	-64 500.84	-0.01
USD	251 800.00	EUR	232 302.52	17.2.2023	-685.56	0.00
JPY	5 620 000.00	EUR	40 697.98	20.4.2023	-669.31	0.00
HKD	330 000.00	EUR	38 978.56	16.2.2023	-220.19	0.00
HKD	321 000.00	EUR	37 827.07	20.4.2023	-176.64	0.00
JPY	5 630 000.00	EUR	40 575.96	16.2.2023	-675.94	0.00
NOK	305 000.00	EUR	28 429.46	20.4.2023	-344.03	0.00
AUD	58 000.00	EUR	37 218.88	20.4.2023	345.23	0.00
CAD	121 000.00	EUR	83 032.14	20.4.2023	120.51	0.00
GBP	27 000.00	EUR	30 345.06	20.4.2023	166.98	0.00
NOK	320 000.00	EUR	29 860.60	16.2.2023	-370.08	0.00
CAD	140 000.00	EUR	96 393.31	16.2.2023	130.89	0.00
AUD	70 000.00	EUR	44 988.46	16.2.2023	412.37	0.00
GBP	40 000.00	EUR	45 070.80	16.2.2023	242.66	0.00
EUR	13 407.99	USD	14 500.00	17.2.2023	70.24	0.00
EUR	3 788 426.38	USD	4 130 000.00	20.4.2023	3 594.59	0.00
EUR	3 803 357.75	USD	4 130 000.00	16.2.2023	4 161.38	0.00
AUD	7 290 000.00	CHF	4 665 476.07	16.2.2023	49 795.90	0.01
AUD	7 280 000.00	CHF	4 639 376.56	20.4.2023	49 148.78	0.01
AUD	890 000.00	EUR	578 519.00	20.4.2023	-2 104.19	0.00
AUD	900 000.00	EUR	585 893.25	16.2.2023	-2 168.29	0.00
GBP	430 000.00	EUR	488 033.64	20.4.2023	-2 101.19	0.00
GBP	430 000.00	EUR	489 260.89	16.2.2023	-2 141.22	0.00
USD	2 350 000.00	EUR	2 151 673.97	20.4.2023	1 922.81	0.00
USD	2 360 000.00	EUR	2 169 201.58	16.2.2023	1 767.78	0.00
NOK	2 000 000.00	EUR	185 032.75	20.4.2023	-866.02	0.00
CAD	210 000.00	EUR	144 675.93	16.2.2023	110.37	0.00
NOK	2 010 000.00	EUR	186 134.76	16.2.2023	-897.42	0.00
CAD	200 000.00	EUR	137 329.26	20.4.2023	113.14	0.00
Total Devisenterminkontrakte					4 851 959.07	1.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 851 016.52	1.47
Andere Aktiva und Passiva					-223 074.70	-0.04
Total des Nettovermögens					465 520 651.82	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in EUR		124 270 299.08	144 399 798.51	137 571 722.04
Klasse N-acc	LU0167296127			
Anteile im Umlauf		392 186.2630	439 363.3620	459 520.4860
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		19.30	21.15	20.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		19.30	21.15	20.08
Klasse P-acc	LU0033036590			
Anteile im Umlauf		27 439.4720	31 173.7070	31 327.9430
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 595.32	3 932.84	3 726.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		3 595.32	3 932.84	3 726.90
Klasse Q-acc	LU0941351503			
Anteile im Umlauf		126 805.1630	80 928.3630	79 736.4920
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		142.31	154.51	145.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		142.31	154.51	145.32

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse N-acc	EUR	-8.7%	5.3%	4.5%
Klasse P-acc	EUR	-8.6%	5.5%	4.7%
Klasse Q-acc	EUR	-7.9%	6.3%	5.5%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	54.37
EUR	37.37
CHF	5.27
Total	97.01

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.00
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Total	97.01

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 877 986.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-329 101.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	120 548 884.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 257 555.43
Andere liquide Mittel (Margins)	272 030.94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 576 123.97
Forderungen aus Zeichnungen	5 988.58
Sonstige Forderungen	46 116.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 219 708.77
Total Aktiva	126 926 408.87
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 448 755.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 354.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-177 675.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 456.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 868.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-198 999.59
Total Passiva	-2 656 109.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124 270 299.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 141.29
Dividenden	115 209.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 700.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 817.96
Total Erträge	173 868.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 178 305.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 331.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 773.48
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 606.95
Total Aufwendungen	-2 232 017.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 058 148.67
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-83 642.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-25 745.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 968 621.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-90 887.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 168 897.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 227 046.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 854 885.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	19 325.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 797 214.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 038 345.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 265 391.85

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	144 399 798.51
Zeichnungen	12 591 008.32
Rücknahmen	-20 455 115.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 864 107.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 058 148.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 168 897.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 038 345.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 265 391.85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124 270 299.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	439 363.3620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 559.1940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-55 736.2930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	392 186.2630
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 173.7070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 295.8570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 030.0920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 439.4720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 928.3630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 905.0910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 028.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 805.1630

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	1 279 475,00	2 374 577,42	1,91
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1,00	9,21	0,00
EUR	RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	37 239,00	3 669 486,37	2,95
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	518 338,00	6 541 247,65	5,27
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	159 817,00	2 488 674,65	2,00
Total Irland			15 073 995,30	12,13

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	83,00	679 544,59	0,55
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	50,00	437 533,26	0,35
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	575,00	6 032 567,86	4,85
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	219,00	2 457 293,88	1,98
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	713,00	6 125 853,58	4,93
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	800,00	22 402 880,00	18,03
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	1 239,00	9 892 389,11	7,96
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	18 000,00	4 340 518,39	3,49
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	658,00	6 565 356,24	5,28
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) -X-ACC	44 179,00	5 517 646,11	4,44
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	666,00	5 592 302,75	4,50
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	2 127,00	16 462 143,73	13,25
EUR	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	361 249,00	8 733 194,58	7,03
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	467 782,00	4 770 639,87	3,84
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	201 318,00	2 418 670,65	1,94
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	300,00	3 041 115,00	2,45
Total Luxemburg			105 469 649,60	84,87

Total Investment Fonds, open end

120 543 644,90 **97,00**

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

120 543 644,90 **97,00**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-7,00	-5 478,57	0,00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	7,00	64,45	0,00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-7,00	-9 120,21	-0,01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	7,00	19 774,41	0,02
Total USD			5 240,08	0,01

Total Optionen auf Indizes, klassisch

5 240,08 **0,01**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

5 240,08 **0,01**

Total des Wertpapierbestandes

120 548 884,98 **97,01**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	24 735 955,98	USD	25 976 432,02	16.2.2023	840 177,20	0,67
AUD	1 065 200,26	EUR	689 324,10	16.2.2023	1 546,98	0,00
EUR	758 028,45	CAD	1 052 829,73	16.2.2023	32 145,95	0,02
CHF	122 464,46	EUR	125 589,50	16.2.2023	-2 787,14	0,00
EUR	486 000,94	NOK	5 056 391,64	16.2.2023	20 014,60	0,01
EUR	285 873,91	DKK	2 125 000,00	16.2.2023	209,19	0,00
SGD	120 000,00	EUR	83 691,68	16.2.2023	319,16	0,00
EUR	1 946 328,59	GBP	1 712 180,98	16.2.2023	6 707,59	0,00
ILS	5 000,00	EUR	1 404,99	16.2.2023	-73,44	0,00
EUR	1 158 866,13	JPY	167 541 100,00	16.2.2023	-28 503,77	-0,02
EUR	74 989,28	HKD	615 500,00	16.2.2023	2 699,04	0,00
EUR	170 423,40	SEK	1 851 436,50	16.2.2023	7 619,47	0,01
EUR	1 215 922,31	NZD	2 065 000,00	16.2.2023	-11 890,65	-0,01
EUR	64 577,74	DKK	480 000,00	16.2.2023	51,12	0,00
EUR	143 258,10	GBP	125 000,00	16.2.2023	1 653,55	0,00
EUR	110 897,85	JPY	16 000 000,00	16.2.2023	-2 494,74	0,00
CHF	80 000,00	EUR	81 495,69	16.2.2023	-1 274,95	0,00
EUR	1 772 796,49	USD	1 850 000,00	16.2.2023	70 977,29	0,06
NZD	1 040 000,00	AUD	961 751,87	16.2.2023	-5 412,22	0,00
NZD	980 000,00	EUR	588 301,68	16.2.2023	-5 610,79	0,00
EUR	561 086,06	AUD	865 000,00	16.2.2023	61,52	0,00
EUR	140 778,42	USD	150 000,00	16.2.2023	2 793,08	0,00
CHF	210 000,00	EUR	213 264,44	16.2.2023	-2 685,01	0,00
USD	290 000,00	EUR	272 472,91	16.2.2023	-5 701,25	0,00
JPY	18 000 000,00	EUR	128 167,22	16.2.2023	-600,56	0,00
EUR	17 702,68	NZD	30 000,00	20.4.2023	-70,67	0,00
EUR	1 183 287,44	JPY	166 557 351,00	20.4.2023	-3 023,68	0,00
EUR	204 132,34	AUD	319 222,15	20.4.2023	-2 614,15	0,00
EUR	163 975,60	SEK	1 836 810,05	20.4.2023	2 524,81	0,00
EUR	472 559,38	NOK	5 057 219,94	20.4.2023	6 873,56	0,00
EUR	187 401,36	SGD	269 000,00	20.4.2023	-479,59	0,00
EUR	350 592,83	DKK	2 605 000,00	20.4.2023	218,96	0,00
EUR	787 805,12	CAD	1 139 332,43	20.4.2023	4 842,21	0,00
EUR	75 553,72	HKD	635 500,00	20.4.2023	1 015,25	0,00
ILS	5 000,00	EUR	1 339,24	20.4.2023	-8,62	0,00
EUR	1 692 580,81	GBP	1 501 635,52	20.4.2023	-4 380,64	0,00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

EUR	25 516 229.17	USD	27 544 233.55	20.4.2023	274 028.01	0.22
CHF	572 321.53	EUR	580 863.30	20.4.2023	-5 303.19	0.00
HKD	51 500.00	EUR	6 068.83	20.4.2023	-28.34	0.00
HKD	70 000.00	EUR	8 268.18	16.2.2023	-46.71	0.00
AUD	20 000.00	EUR	12 853.84	16.2.2023	117.83	0.00
SEK	306 600.00	EUR	27 180.21	20.4.2023	-230.87	0.00
CAD	8 000.00	EUR	5 489.73	20.4.2023	7.97	0.00
GBP	10 000.00	EUR	11 267.70	16.2.2023	60.66	0.00
CAD	10 000.00	EUR	6 885.24	16.2.2023	9.35	0.00
AUD	3 300.00	EUR	2 117.63	20.4.2023	19.64	0.00
GBP	6 000.00	EUR	6 743.35	20.4.2023	37.10	0.00
SEK	310 000.00	EUR	27 501.59	16.2.2023	-242.10	0.00
EUR	943 932.61	USD	1 025 000.00	16.2.2023	1 032.78	0.00
EUR	940 226.89	USD	1 025 000.00	20.4.2023	892.12	0.00
AUD	1 930 000.00	CHF	1 229 944.61	20.4.2023	13 029.83	0.01
AUD	1 940 000.00	CHF	1 241 567.02	16.2.2023	13 251.58	0.01
USD	630 000.00	EUR	579 066.52	16.2.2023	471.91	0.00
USD	630 000.00	EUR	576 831.75	20.4.2023	515.47	0.00
NOK	540 000.00	EUR	50 006.35	16.2.2023	-241.09	0.00
GBP	120 000.00	EUR	136 553.87	16.2.2023	-613.50	0.00
NOK	530 000.00	EUR	49 033.68	20.4.2023	-229.50	0.00
CAD	50 000.00	EUR	34 332.31	20.4.2023	28.29	0.00
GBP	110 000.00	EUR	124 860.77	20.4.2023	-552.47	0.00
AUD	240 000.00	EUR	156 021.36	20.4.2023	-583.66	0.00
CAD	60 000.00	EUR	41 335.98	16.2.2023	31.54	0.00
AUD	240 000.00	EUR	156 252.53	16.2.2023	-592.54	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 219 708.77	0.98

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 529 586.37

2.04

Andere Aktiva und Passiva

-27 881.04

-0.03

Total des Nettovermögens

124 270 299.08

100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in EUR		64 990 396.97	78 213 499.81	71 664 171.80
Klasse I-A3-acc	LU2191001754			
Anteile im Umlauf		13 293.8600	7 641.7520	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.93	100.22	116.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.93	100.22	116.49
Klasse N-acc	LU0167296390			
Anteile im Umlauf		179 568.7320	184 835.4310	200 124.4970
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		22.37	24.43	22.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		22.37	24.43	22.64
Klasse P-acc	LU0073129206			
Anteile im Umlauf		94 892.1150	109 327.5230	106 745.2750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		525.11	573.00	530.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		525.11	573.00	530.69
Klasse Q-acc	LU0941351339			
Anteile im Umlauf		63 291.0530	60 682.0830	67 221.7600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		156.56	169.53	155.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		156.56	169.53	155.80

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A3-acc	EUR	-7.3%	-	-
Klasse N-acc	EUR	-8.4%	7.9%	6.5%
Klasse P-acc	EUR	-8.4%	8.0%	6.5%
Klasse Q-acc	EUR	-7.7%	8.8%	7.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Aktienmärkte erlitten Einbussen und konnten dem negativen Trend nicht entkommen. Die meisten Märkte wurden durch diese geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren erheblich belastet. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	57.66
EUR	32.79
CHF	7.33
Total	97.78

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.78
Total	97.78

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	64 742 881.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 196 575.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	63 546 306.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	828 813.97
Andere liquide Mittel (Margins)	116 584.69
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 315 236.89
Forderungen aus Zeichnungen	35 997.31
Sonstige Forderungen	63 502.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	626 387.41
Total Aktiva	66 532 829.40
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 277 642.36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-157 009.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-97 126.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 433.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 220.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 077 811.05
Total Passiva	-1 542 432.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	64 990 396.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 503.49
Dividenden	81 679.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 247.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 625.04
Total Erträge	107 055.71
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 169 547.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 147.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 220.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 993.93
Total Aufwendungen	-1 185 910.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 078 854.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-42 685.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-12 865.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 539 498.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	21 942.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 573 106.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 651 961.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 414 596.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	8 273.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	938 602.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 467 719.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 119 680.90

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	78 213 499.81
Zeichnungen	5 631 145.80
Rücknahmen	-12 734 567.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 103 421.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 078 854.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 573 106.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 467 719.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 119 680.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	64 990 396.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 641.7520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 402.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-749.9020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 293.8600
Klasse	N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 835.4310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 675.2950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 941.9940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	179 568.7320
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 327.5230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 834.8150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 270.2230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	94 892.1150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 682.0830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 538.0090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 929.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 291.0530

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	377 498.00	4 763 895.19	7.33
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	83 385.00	1 298 473.48	2.00
Total Irland			6 062 368.67	9.33

Luxemburg

USD	ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	2 422.00	187 506.80	0.29
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	415.00	11 621 494.00	17.88
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	892.00	7 121 881.42	10.96
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	13 119.00	3 163 514.49	4.87
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	474.00	4 729 451.15	7.28
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	32 452.00	4 053 026.36	6.24
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	476.00	3 996 901.06	6.15
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	1 506.00	11 655 847.89	17.93
EUR	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	321 581.00	7 774 220.68	11.96
USD	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	105 038.00	1 261 945.42	1.94
EUR	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR SUSTAINABLE U-X-ACC	189.00	1 915 902.45	2.95
Total Luxemburg			57 481 691.72	88.45

Total Investment Fonds, open end

63 544 060.39 **97.78**

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

63 544 060.39 **97.78**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-3.00	-2 347.96	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	3.00	27.62	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-3.00	-3 908.66	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	3.00	8 474.75	0.01
Total USD			2 245.75	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

2 245.75 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

2 245.75 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

63 546 306.14 **97.78**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	12 460 086.29	USD	13 084 943.42	16.2.2023	423 217.14	0.65
AUD	526 017.70	EUR	340 402.36	16.2.2023	763.93	0.00
EUR	99 183.68	CHF	96 715.69	16.2.2023	2 201.13	0.00
EUR	528 585.26	CAD	734 154.87	16.2.2023	22 415.88	0.03
ILS	5 000.00	EUR	1 404.99	16.2.2023	-73.44	0.00
EUR	326 482.04	NOK	3 396 744.61	16.2.2023	13 445.25	0.02
EUR	53 363.61	HKD	438 000.00	16.2.2023	1 920.68	0.00
EUR	1 223 267.76	GBP	1 076 105.96	16.2.2023	4 215.72	0.00
EUR	230 602.72	DKK	1 714 150.00	16.2.2023	168.76	0.00
SGD	34 500.00	EUR	24 061.36	16.2.2023	91.76	0.00
EUR	630 336.48	NZD	1 070 500.00	16.2.2023	-6 164.13	-0.01
EUR	820 898.73	JPY	118 680 038.00	16.2.2023	-20 191.04	-0.03
EUR	120 208.77	SEK	1 305 917.57	16.2.2023	5 374.42	0.01
EUR	5 485.19	ZAR	100 000.00	16.2.2023	213.26	0.00
EUR	104 291.90	GBP	91 000.00	16.2.2023	1 203.78	0.00
CHF	57 000.00	EUR	58 065.68	16.2.2023	-908.41	0.00
EUR	39 217.59	HKD	320 000.00	16.2.2023	1 633.71	0.00
EUR	82 480.27	JPY	11 900 000.00	16.2.2023	-1 855.47	0.00
EUR	1 002 795.18	USD	1 046 500.00	16.2.2023	40 117.45	0.06
AUD	52 000.00	EUR	33 454.20	16.2.2023	272.13	0.00
EUR	36 912.61	CAD	51 500.00	16.2.2023	1 405.49	0.00
NZD	536 000.00	AUD	495 672.12	16.2.2023	-2 789.38	0.00
USD	146 000.00	EUR	140 947.59	16.2.2023	-6 641.86	-0.01
EUR	317 516.33	AUD	489 500.00	16.2.2023	34.81	0.00
NZD	510 000.00	EUR	306 157.00	16.2.2023	-2 919.90	0.00
EUR	94 457.14	USD	101 000.00	16.2.2023	1 547.01	0.00
EUR	60 534.72	USD	64 500.00	16.2.2023	1 201.02	0.00
CHF	100 000.00	EUR	101 406.82	16.2.2023	-1 130.90	0.00
USD	187 000.00	EUR	174 655.52	16.2.2023	-2 633.80	0.00
EUR	9 441.43	NZD	16 000.00	20.4.2023	-37.69	0.00
EUR	134 702.07	AUD	210 647.10	20.4.2023	-1 725.02	0.00
EUR	112 711.08	SEK	1 262 558.85	20.4.2023	1 735.46	0.00
EUR	930 372.51	JPY	130 957 513.00	20.4.2023	-2 377.40	0.00
EUR	318 068.04	NOK	3 403 889.71	20.4.2023	4 626.42	0.01
EUR	95 094.00	SGD	136 500.00	20.4.2023	-243.36	0.00
EUR	230 832.74	DKK	1 715 150.00	20.4.2023	144.16	0.00
EUR	90 117.57	HKD	758 000.00	20.4.2023	1 210.95	0.00
EUR	578 943.97	CAD	837 275.14	20.4.2023	3 558.45	0.00
EUR	1 158 085.25	GBP	1 027 438.06	20.4.2023	-2 997.29	0.00
EUR	12 601 170.81	USD	13 602 699.27	20.4.2023	135 328.53	0.21
ILS	5 000.00	EUR	1 339.24	20.4.2023	-8.62	0.00
CHF	154 210.53	EUR	156 512.09	20.4.2023	-1 428.93	0.00
HKD	34 000.00	EUR	4 015.97	16.2.2023	-22.68	0.00
JPY	4 145 000.00	EUR	29 873.42	16.2.2023	-497.65	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

HKD	33 000.00	EUR	3 888.76	20.4.2023	-18.16	0.00
JPY	4 145 000.00	EUR	30 016.57	20.4.2023	-493.65	0.00
AUD	6 400.00	EUR	4 106.91	20.4.2023	38.10	0.00
AUD	7 000.00	EUR	4 498.85	16.2.2023	41.23	0.00
SEK	277 000.00	EUR	24 556.16	20.4.2023	-208.59	0.00
GBP	3 550.00	EUR	4 000.03	16.2.2023	21.54	0.00
GBP	3 550.00	EUR	3 989.81	20.4.2023	21.96	0.00
SEK	278 000.00	EUR	24 662.72	16.2.2023	-217.11	0.00
EUR	524 918.62	USD	570 000.00	16.2.2023	574.33	0.00
EUR	522 857.88	USD	570 000.00	20.4.2023	496.11	0.00
AUD	1 005 000.00	CHF	640 463.39	20.4.2023	6 784.95	0.01
AUD	1 005 000.00	CHF	643 182.92	16.2.2023	6 864.86	0.01
USD	328 000.00	EUR	301 482.25	16.2.2023	245.69	0.00
USD	328 000.00	EUR	300 318.75	20.4.2023	268.38	0.00
CAD	29 000.00	EUR	19 979.06	16.2.2023	15.24	0.00
NOK	279 000.00	EUR	25 836.62	16.2.2023	-124.57	0.00
GBP	60 000.00	EUR	68 276.93	16.2.2023	-306.74	0.00
AUD	124 000.00	EUR	80 611.04	20.4.2023	-301.56	0.00
NOK	279 000.00	EUR	25 812.07	20.4.2023	-120.81	0.00
CAD	28 000.00	EUR	19 226.10	20.4.2023	15.84	0.00
AUD	125 000.00	EUR	81 381.53	16.2.2023	-308.62	0.00
GBP	60 000.00	EUR	68 105.87	20.4.2023	-301.34	0.00
Total Devisenterminkontrakte					626 387.41	0.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					945 398.66	1.45
Andere Aktiva und Passiva					-127 695.24	-0.19
Total des Nettovermögens					64 990 396.97	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in USD		104 169 902.88	128 577 773.59	194 591 044.89
Klasse I-A3-acc	LU1421906303			
Anteile im Umlauf		36 123.0860	32 379.6900	32 484.4850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.49	113.18	115.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		106.39	113.18	115.66
Klasse P-acc	LU0039703532			
Anteile im Umlauf		31 306.2270	35 805.1150	44 757.9080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 562.89	2 740.68	2 818.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 560.58	2 740.68	2 818.35
Klasse P-dist	LU0039703375			
Anteile im Umlauf		7 954.5100	8 557.2960	17 549.1040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		976.45	1 052.55	1 103.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		975.57	1 052.55	1 103.75
Klasse P-mdist	LU1415540852			
Anteile im Umlauf		3 781.6130	4 611.0340	9 110.9870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		883.26	967.47	1 008.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		882.47	967.47	1 008.95
Klasse Q-acc	LU1240800026			
Anteile im Umlauf		79 356.5370	111 669.1780	299 146.1970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		109.51	116.60	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		109.41	116.60	119.39
Klasse Q-dist	LU1240800299			
Anteile im Umlauf		3 046.0560	2 815.8560	3 756.7740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.57	104.50	109.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		95.48	104.50	109.51

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A3-acc	USD	-5.9%	-2.1%	4.7%
Klasse P-acc	USD	-6.6%	-2.8%	4.1%
Klasse P-dist	USD	-6.6%	-2.8%	4.1%
Klasse P-mdist	USD	-6.6%	-2.8%	4.1%
Klasse Q-acc	USD	-6.2%	-2.3%	4.5%
Klasse Q-dist	USD	-6.2%	-2.3%	4.5%

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihenmärkte erlitten Einbussen und konnten dem negativen Trend nicht entkommen. Die meisten Märkte wurden durch diese geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren erheblich belastet. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	72.64
EUR	25.18
Total	97.82

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	71.62
Medium-Term Notes, fester Zins	12.04
Notes, fester Zins	7.62
Anleihen, fester Zins	6.54
Total	97.82

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	109 275 040.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 377 415.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	101 897 624.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 226 893.40
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	630 514.90
Forderungen aus Zeichnungen	2 997.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	94 532.39
Sonstige Forderungen	41 173.62
Total Aktiva	104 893 736.00
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-573 048.37
Kontokorrentkredit	-1.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-35 082.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-89 782.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 996.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 921.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-115 700.83
Total Passiva	-723 833.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104 169 902.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 644.07
Zinsen auf Wertpapiere	389 136.10
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	15 468.42
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	30 484.88
Total Erträge	459 733.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 124 596.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 829.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 458.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-341.02
Total Aufwendungen	-1 162 225.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-702 492.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 140 894.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 892 197.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-97 471.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-346 168.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 048 660.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 083 446.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-923 856.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 007 302.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 055 963.17

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	128 577 773.59
Zeichnungen	9 744 533.99
Rücknahmen	-25 940 962.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 196 428.54
Ausbezahlte Dividende	-155 479.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-702 492.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-346 168.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 007 302.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 055 963.17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104 169 902.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 379.6900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 745.1980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 001.8020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 123.0860
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 805.1150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 996.9960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 495.8840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 306.2270
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 557.2960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25.2140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-628.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 954.5100
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 611.0340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.2780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-836.6990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 781.6130
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 669.1780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 935.5310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 248.1720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 356.5370
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 815.8560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 715.2010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 485.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 046.0560

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Fixed Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	8.06
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	2.64

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Fixed Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	1.37
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.35
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	1.32
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	1.29
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.29
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	1.26
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	1.29
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.26
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	1.22
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	3.21
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	3.28
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	3.26

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	450 000.00	408 186.00	0.39
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-19.05.25	750 000.00	689 177.64	0.66
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	475 000.00	447 351.73	0.43
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-16.01.24	850 000.00	832 541.00	0.80
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	400 000.00	375 120.00	0.36
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-23.09.24	850 000.00	796 943.00	0.77
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-13.01.27	650 000.00	594 646.67	0.57
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONSTR & DEV 0.87500% 21-15.07.26	500 000.00	451 505.00	0.43
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.75000% 20-10.06.27	150 000.00	130 918.19	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	150 000.00	136 153.50	0.13
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.87500% 21-28.04.26	375 000.00	339 927.49	0.33
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.50000% 19-28.08.24	600 000.00	572 910.10	0.55
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 19-19.03.24	800 000.00	780 784.00	0.75
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	400 000.00	380 039.69	0.36
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-28.10.25	1 100 000.00	999 855.72	0.96
Total USD		7 936 059.73	7.62

Total Notes, fester Zins

7 936 059.73 7.62

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-22.07.26	475 000.00	426 027.50	0.41
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 22-03.11.27	350 000.00	358 174.39	0.34
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	350 000.00	334 929.00	0.32
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	150 000.00	141 186.00	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 16-14.08.26	100 000.00	92 878.98	0.09
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 19-18.10.24	400 000.00	380 734.20	0.36
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 20-03.09.25	400 000.00	363 866.02	0.35
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	875 000.00	788 881.77	0.76
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 21-14.04.26	750 000.00	684 360.00	0.66
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.37500% 21-11.06.24	750 000.00	708 810.00	0.68
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	600 000.00	563 358.00	0.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	750 000.00	685 487.94	0.66
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 22-15.03.24	475 000.00	459 201.50	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.87500% 22-06.05.25	150 000.00	145 707.00	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.12500% 22-20.08.27	1 100 000.00	1 069 992.23	1.03
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 22-27.09.24	200 000.00	198 768.45	0.19
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 23-09.01.26	200 000.00	201 400.00	0.19
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 0.50000% 20-25.11.25	550 000.00	497 917.12	0.48
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	200 000.00	188 032.00	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	775 000.00	736 242.25	0.71
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 20-03.04.25	500 000.00	465 388.07	0.45
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	500 000.00	454 085.00	0.44
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 2.75000% 18-24.04.23	100 000.00	99 550.00	0.10
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	200 000.00	189 896.64	0.18
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	500 000.00	457 380.00	0.44
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	550 000.00	491 304.00	0.47
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.62500% 22-15.09.25	275 000.00	272 083.81	0.26
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	200 000.00	186 005.26	0.18
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	950 000.00	897 500.04	0.86
Total USD		12 539 147.17	12.04

Total Medium-Term Notes, fester Zins

12 539 147.17 12.04

Anleihen, fester Zins

USD

USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-29.04.25	800 000.00	739 112.00	0.71
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.62500% 19-27.09.24	200 000.00	191 032.28	0.18
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	200 000.00	196 304.96	0.19
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	250 000.00	239 917.77	0.23
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-15.07.25	600 000.00	551 822.15	0.53
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-16.09.27	200 000.00	173 369.39	0.17
USD INTERNATIONAL BANK RECONSTRUCTION & DLP 3.12500% 22-15.06.27	600 000.00	584 044.73	0.56
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	825 000.00	797 987.31	0.76
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 15-29.07.25	650 000.00	626 133.12	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-11.03.25	575 000.00	534 968.91	0.51
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	1 400 000.00	1 294 113.93	1.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	975 000.00	890 311.44	0.86
Total USD		6 819 117.99	6.54

Total Anleihen, fester Zins

6 819 117.99 6.54

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

27 294 324.89 26.20

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	1 045 289.00	2 106 884.51	2.02
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	210 625.00	2 106 250.00	2.02
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	30 887.00	3 128 448.48	3.00
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	130 395.00	3 506 682.76	3.37
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	157 885.00	3 925 828.65	3.77
Total Irland		14 774 094.40	14.18

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	1 369.00	12 752 851.05	12.24
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	665.00	6 148 137.80	5.90
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 650.00	18 800 314.50	18.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	2 015.00	18 801 909.27	18.05
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	290.00	3 325 992.60	3.20
Total Luxemburg		59 829 205.22	57.44

Total Investment Fonds, open end **74 603 299.62** **71.62**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **74 603 299.62** **71.62**

Total des Wertpapierbestandes **101 897 624.51** **97.82**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	480 000.00	USD	501 250.56	16.2.2023	20 543.80	0.02
USD	14 104 858.52	EUR	13 430 801.51	16.2.2023	-495 384.19	-0.48
AUD	1 635 813.04	USD	1 110 918.42	16.2.2023	42 422.30	0.04
NOK	20 000.00	USD	2 017.77	16.2.2023	-14.13	0.00
USD	27 045.93	JPY	3 724 797.00	16.2.2023	-1 650.33	0.00
USD	67 071.60	GBP	56 207.89	16.2.2023	-2 146.99	0.00
USD	1 087 496.96	NZD	1 760 000.00	16.2.2023	-50 086.07	-0.05
USD	3 776.19	CAD	5 000.00	16.2.2023	28.73	0.00
CHF	1 030 000.00	USD	1 108 308.89	16.2.2023	14 463.96	0.01
USD	73 346.90	CHF	69 000.00	16.2.2023	-1 867.98	0.00
USD	80 563.20	AUD	120 000.00	16.2.2023	-4 043.59	0.00
USD	191 497.48	EUR	183 500.00	16.2.2023	-7 980.16	-0.01
NZD	90 000.00	USD	55 592.10	16.2.2023	2 579.76	0.00
NZD	820 000.00	AUD	758 304.36	16.2.2023	-4 634.54	0.00
NZD	850 000.00	USD	528 535.95	16.2.2023	20 864.94	0.02
USD	510 634.12	AUD	760 000.00	16.2.2023	-25 208.87	-0.02
USD	297 791.14	EUR	278 500.00	16.2.2023	-4 958.30	0.00
EUR	184 000.00	USD	197 004.94	16.2.2023	3 016.23	0.00
EUR	1 250 000.00	USD	1 319 025.00	16.2.2023	39 814.48	0.04
USD	10 799.98	AUD	15 637.16	20.4.2023	-251.13	0.00
NZD	10 000.00	USD	6 369.75	20.4.2023	94.99	0.00
USD	12 983 443.21	EUR	12 027 196.87	20.4.2023	-140 579.81	-0.14
USD	14 203.80	GBP	11 671.03	20.4.2023	-188.15	0.00
USD	34 375.11	JPY	4 482 814.00	20.4.2023	-465.59	0.00
CHF	981 000.00	USD	1 074 668.07	20.4.2023	1 850.39	0.00
USD	48 506.27	EUR	45 000.00	16.2.2023	-411.95	0.00
USD	48 703.46	EUR	45 000.00	20.4.2023	-400.34	0.00
GBP	27 500.00	USD	33 667.45	20.4.2023	243.76	0.00
GBP	40 000.00	USD	48 900.97	16.2.2023	358.01	0.00
JPY	4 460 000.00	USD	35 194.90	20.4.2023	-531.51	0.00
JPY	4 460 000.00	USD	34 887.75	16.2.2023	-527.41	0.00
AUD	1 520 000.00	CHF	968 661.04	20.4.2023	11 144.86	0.01
USD	221 518.46	EUR	204 000.00	16.2.2023	-244.14	0.00
USD	222 392.31	EUR	204 000.00	20.4.2023	-211.57	0.00
AUD	1 520 000.00	CHF	972 774.16	16.2.2023	11 276.11	0.01
USD	1 629 204.00	EUR	1 500 000.00	3.2.2023	129.00	0.00
EUR	750 000.00	USD	815 313.00	16.2.2023	-9.31	0.00
EUR	750 000.00	USD	818 480.25	20.4.2023	-83.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-573 048.37	-0.55

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **2 226 893.40** **2.14**

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten **-1.11** **0.00**

Andere Aktiva und Passiva **618 434.45** **0.59**

Total des Nettovermögens **104 169 902.88** **100.00**

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in USD		756 851 305.07	815 280 432.58	788 409 357.98
Klasse K-1-acc	LU0939686977			
Anteile im Umlauf		14.9000	15.1000	14.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 700 748.81	7 199 483.78	7 077 477.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 700 748.81	7 199 483.78	7 077 477.35
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	LU1610875996			
Anteile im Umlauf		2.6000	2.6000	2.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		510 626 520	563 886 362	555 143 030
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		510 626 520	563 886 363	555 143 030
Klasse P-4%-mdist	LU1417001382			
Anteile im Umlauf		107 399.4570	111 570.2500	122 021.8790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		913.60	1 027.38	1 056.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		913.60	1 027.38	1 056.80
Klasse P-acc	LU0033043885			
Anteile im Umlauf		97 464.8010	106 507.2520	108 728.1010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 557.36	3 842.83	3 798.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 557.36	3 842.83	3 798.32
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1634239799			
Anteile im Umlauf		745.4720	715.4720	15 885.5130
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		1 018.29	1 113.52	1 104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		1 018.29	1 113.52	1 104.64
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364910			
Anteile im Umlauf		1 399 512.3440	665 090.2550	131 442.4200
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 506	11 670	11 566
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		10 506	11 670	11 566
Klasse P-dist	LU0033041590			
Anteile im Umlauf		22 996.1600	28 697.9450	29 175.3590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 555.72	1 681.63	1 679.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 555.72	1 681.63	1 679.05
Klasse P-mdist²	LU2487699634			
Anteile im Umlauf		14.3560	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		967.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		967.24	-	-
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428622			
Anteile im Umlauf		84 738.1340	88 589.0750	93 312.2020
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.16	106.32	108.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		95.16	106.32	108.67
Klasse Q-acc	LU0941351925			
Anteile im Umlauf		290 802.7200	266 531.2020	190 639.0920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		132.34	142.12	139.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		132.34	142.12	139.65
Klasse Q-dist	LU1240800539			
Anteile im Umlauf		50 815.2880	49 858.1760	59 668.6900
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		110.68	119.21	119.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		110.68	119.21	119.18

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 8.6.2022

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	USD	-6.9%	1.7%	6.9%
Klasse (JPY hedged) K-1-acc	JPY	-9.4%	1.6%	5.7%
Klasse P-4%-mdist	USD	-7.4%	1.2%	6.3%
Klasse P-acc	USD	-7.4%	1.2%	6.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-8.6%	0.8%	4.7%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-10.0%	0.9%	5.0%
Klasse P-dist	USD	-7.4%	1.2%	6.3%
Klasse P-mdist ¹	USD	-	-	-
Klasse Q-4%-mdist	USD	-6.9%	1.8%	7.0%
Klasse Q-acc	USD	-6.9%	1.8%	7.0%
Klasse Q-dist	USD	-6.9%	1.8%	7.0%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	81.23
EUR	12.93
CHF	3.80
Total	97.96

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	97.96
Total	97.96

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	795 782 121.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-54 344 263.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	741 437 858.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 556 325.35
Andere liquide Mittel (Margins)	1 561 607.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 352 527.21
Forderungen aus Zeichnungen	403 999.43
Sonstige Forderungen	103 238.50
Total Aktiva	775 415 556.11
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 561 564.52
Kontokorrentkredit	-24.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 910 188.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-65 012.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-844 052.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 791.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-163 617.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 027 461.48
Total Passiva	-18 564 251.04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	756 851 305.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	192 094.07
Dividenden	497 319.56
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	194 922.41
Total Erträge	884 336.04
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 188 277.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 474.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-108 058.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-28 197.40
Total Aufwendungen	-10 382 008.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 497 672.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-25 866 305.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-159 585.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 791 506.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 937 087.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-25 880 309.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-35 377 981.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-43 604 284.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	109 266.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 384 391.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-47 879 410.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-83 257 392.23

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	815 280 432.58
Zeichnungen	102 995 537.35
Rücknahmen	-73 764 893.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	29 230 643.99
Ausbezahlte Dividende	-4 402 379.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 497 672.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-25 880 309.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-47 879 410.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-83 257 392.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	756 851 305.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14.9000
Klasse	(JPY hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.6000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 570.2500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 546.7670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 717.5600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	107 399.4570
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 507.2520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 083.4030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 125.8540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 464.8010
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	715.4720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	115.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	745.4720
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	665 090.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	741 084.8660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 662.7770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 399 512.3440
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 697.9450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	142.9270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 844.7120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 996.1600
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.3560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14.3560
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 589.0750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 870.4740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 721.4150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 738.1340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	266 531.2020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 931.9750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 660.4570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	290 802.7200
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 858.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 786.2850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-829.1730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 815.2880

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	1.04
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	0.34

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	3.42
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	3.33
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	3.31
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	3.17
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	3.16
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	3.00
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	3.11
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	3.02
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	2.86
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	2.90
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	3.00
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	2.95
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	3.19
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	3.30
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	3.20
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	3.03
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	3.08
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	3.18
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	3.12
Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.32
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	0.30
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.31
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.30

¹ Siehe Erläuterung 6

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	7 445 399.00	15 006 946.22	1.98
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 500 244.00	15 002 440.00	1.98
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	221 008.00	22 385 215.20	2.96
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	2 096 465.00	28 733 265.07	3.80
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	896 008.00	15 153 287.30	2.00
Total Irland			96 281 153.79	12.72

Luxemburg

USD	FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	2 402.00	22 375 710.90	2.96
USD	FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	941.00	8 699 846.12	1.15
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	7 119.00	63 300 724.20	8.37
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	4 358.00	41 416 950.28	5.47
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	11 862.00	135 157 170.06	17.86
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	10 490.00	97 881 899.89	12.93
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	4 958.00	42 991 859.18	5.68
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	71 741.00	18 788 250.49	2.48
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	2 593.00	28 098 603.69	3.71
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	175 817.00	23 847 817.88	3.15
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	2 646.00	24 129 932.40	3.19
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	8 492.00	71 380 355.20	9.43
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	2 722 063.00	30 149 569.79	3.98
USD	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MKRT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	1 128 679.00	14 727 003.59	1.95
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1 934.00	22 180 929.96	2.93
Total Luxemburg			645 126 623.63	85.24

Total Investment Fonds, open end

741 407 777.42 **97.96**

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

741 407 777.42 **97.96**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-37.00	-31 450.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	37.00	370.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-37.00	-52 355.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	37.00	113 516.00	0.01
Total USD			30 081.00	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch

30 081.00 **0.00**

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

30 081.00 **0.00**

Total des Wertpapierbestandes

741 437 858.42 **97.96**

Devisenterminkontrakte

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

USD	8 714 780.62	GBP	7 297 122.63	16.2.2023	-271 440.61	-0.04
USD	68 134 031.03	EUR	64 877 974.19	16.2.2023	-2 392 971.32	-0.32
USD	7 738 462.53	NZD	12 515 000.00	16.2.2023	-350 657.68	-0.05
USD	5 178 671.10	CAD	6 852 024.02	16.2.2023	43 140.11	0.01
USD	5 699 961.24	JPY	785 499 689.00	16.2.2023	-351 616.89	-0.05
AUD	6 922 643.94	USD	4 701 327.41	16.2.2023	179 528.12	0.02
SGD	135 000.00	USD	98 818.44	16.2.2023	3 923.11	0.00
USD	849 152.58	HKD	6 639 500.00	16.2.2023	1 446.81	0.00
USD	1 289 500.44	DKK	9 132 500.00	16.2.2023	-45 082.19	-0.01
USD	2 529 930.62	NOK	25 076 462.30	16.2.2023	17 714.83	0.00
USD	57 551.02	ZAR	1 000 000.00	16.2.2023	241.36	0.00
USD	644 866.12	SEK	6 674 591.98	16.2.2023	6 839.29	0.00
CHF	3 377 234.25	USD	3 633 998.80	16.2.2023	47 425.39	0.01
USD	897 481.38	EUR	860 000.00	16.2.2023	-37 400.18	0.00
USD	744 099.03	CHF	700 000.00	16.2.2023	-18 950.48	0.00
NZD	5 940 000.00	AUD	5 493 082.78	16.2.2023	-33 572.09	0.00
USD	3 695 417.00	AUD	5 500 000.00	16.2.2023	-182 394.09	-0.02
NZD	6 400 000.00	USD	3 979 750.40	16.2.2023	156 915.15	0.02
USD	1 416 714.12	EUR	1 325 000.00	16.2.2023	-23 655.73	0.00
USD	1 113 034.34	CHF	1 025 000.00	16.2.2023	-4 288.16	0.00
EUR	1 370 000.00	USD	1 466 711.86	16.2.2023	22 576.21	0.00
JPY	24 500 000.00	USD	183 272.34	16.2.2023	5 478.42	0.00
CHF	1 600 000.00	USD	1 711 281.19	16.2.2023	32 831.97	0.00
EUR	3 700 000.00	USD	3 904 314.00	16.2.2023	117 850.87	0.02
JPY	15 659 638 900.00	USD	119 260 649.93	13.2.2023	1 301 864.45	0.17
GBP	735 500.00	USD	896 049.43	13.2.2023	9 600.53	0.00
USD	1 808 363.33	AUD	2 618 308.15	20.4.2023	-42 050.16	-0.01
USD	5 867 098.73	JPY	765 120 835.00	20.4.2023	-79 465.99	-0.01
USD	821 044.67	HKD	6 395 568.91	20.4.2023	2 491.20	0.00
USD	117 840.38	NZD	185 000.00	20.4.2023	-1 757.40	0.00
USD	609 511.07	SEK	6 322 869.50	20.4.2023	3 064.13	0.00
USD	6 062 481.22	GBP	4 981 442.45	20.4.2023	-80 309.30	-0.01
USD	2 543 955.81	NOK	25 218 770.70	20.4.2023	9 948.67	0.00
USD	64 308 622.88	EUR	59 572 214.80	20.4.2023	-696 309.43	-0.09
USD	2 957 004.85	CAD	3 961 242.14	20.4.2023	-13 467.10	0.00
USD	428 007.36	SGD	569 000.00	20.4.2023	-5 649.14	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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	1 370 655.86	DKK	9 432 500.00	20.4.2023	-13 717.54	0.00
CHF	4 339 180.02	USD	4 753 494.61	20.4.2023	8 184.68	0.00
USD	313 776.64	JPY	41 309 300.00	13.2.2023	-4 260.90	0.00
USD	378 804.65	EUR	350 000.00	20.4.2023	-3 113.77	0.00
USD	377 270.95	EUR	350 000.00	16.2.2023	-3 204.11	0.00
AUD	480 000.00	USD	334 705.63	16.2.2023	3 721.52	0.00
CAD	313 400.00	USD	234 265.74	20.4.2023	747.89	0.00
SEK	1 018 000.00	USD	98 260.51	20.4.2023	-620.83	0.00
AUD	461 400.00	USD	322 524.60	20.4.2023	3 556.49	0.00
CAD	330 000.00	USD	246 519.04	16.2.2023	813.02	0.00
SEK	1 030 000.00	USD	99 095.29	16.2.2023	-637.19	0.00
HKD	2 624 400.00	USD	336 874.51	20.4.2023	-983.87	0.00
HKD	2 630 000.00	USD	337 037.27	16.2.2023	-1 249.01	0.00
SGD	110 000.00	USD	83 352.85	16.2.2023	362.49	0.00
JPY	24 958 000.00	USD	196 949.41	20.4.2023	-2 974.35	0.00
JPY	24 960 000.00	USD	195 246.27	16.2.2023	-2 951.62	0.00
SGD	91 700.00	USD	69 581.40	20.4.2023	306.65	0.00
GBP	18 500.00	USD	22 582.51	13.2.2023	197.26	0.00
USD	1 542 633.57	EUR	1 415 000.00	20.4.2023	-1 408.05	0.00
USD	1 536 569.30	EUR	1 415 000.00	16.2.2023	-1 637.00	0.00
AUD	10 900 000.00	CHF	6 946 319.30	20.4.2023	79 920.40	0.01
AUD	10 900 000.00	CHF	6 975 814.70	16.2.2023	80 861.61	0.01
JPY	404 447 200.00	USD	3 126 118.44	13.2.2023	-12 306.45	0.00
NOK	3 000 000.00	USD	302 265.81	16.2.2023	-1 719.14	0.00
AUD	1 330 000.00	USD	944 113.80	20.4.2023	-4 174.80	0.00
NOK	2 990 000.00	USD	302 147.20	20.4.2023	-1 709.03	0.00
AUD	1 340 000.00	USD	948 960.53	16.2.2023	-4 184.74	0.00
GBP	650 000.00	USD	804 753.95	16.2.2023	-4 295.46	0.00
EUR	1 470 000.00	USD	1 599 219.17	16.2.2023	-1 223.94	0.00
EUR	1 470 000.00	USD	1 605 416.11	20.4.2023	-1 358.73	0.00
GBP	640 000.00	USD	793 447.94	20.4.2023	-4 241.61	0.00
CAD	300 000.00	USD	225 017.96	20.4.2023	-52.77	0.00
CAD	310 000.00	USD	232 396.54	16.2.2023	-54.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 561 564.52	-0.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					17 117 932.55	2.26
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-24.42	0.00
Andere Aktiva und Passiva					857 103.04	0.12
Total des Nettovermögens					756 851 305.07	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in USD		713 813 450.57	875 391 041.30	903 305 130.36
Klasse I-A3-acc	LU1421906139			
Anteile im Umlauf		336 899.7020	327 490.7540	319 258.5010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		134.67	143.85	139.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		134.93	143.85	139.45
Klasse K-1-acc	LU1202318041			
Anteile im Umlauf		9.9000	10.2000	7.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 485 100.42	6 959 887.38	6 778 499.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		6 497 422.11	6 959 887.38	6 778 499.41
Klasse P-4%-mdist	LU1107502343			
Anteile im Umlauf		80 094.8630	94 799.8640	97 245.1590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		915.09	1 028.72	1 049.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		916.83	1 028.72	1 049.06
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1121136813			
Anteile im Umlauf		10 082.2540	12 912.8770	14 877.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		9 357.86	10 465.49	10 613.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		9 375.64	10 465.49	10 613.31
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	LU1121136656			
Anteile im Umlauf		44 892.9000	50 146.0590	63 991.5790
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		907.31	1 040.32	1 066.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		909.03	1 040.32	1 066.69
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	LU1191161477			
Anteile im Umlauf		17 495.2530	22 170.7980	22 056.8080
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		860.41	975.40	997.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		862.04	975.40	997.42
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	LU1195739559			
Anteile im Umlauf		15 976.2620	18 293.2810	22 350.7020
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		823.31	941.43	963.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ¹		824.87	941.43	963.59
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	LU1121136730			
Anteile im Umlauf		4 972.1230	6 486.9080	6 494.4270
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		10 765.57	12 155.08	12 089.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		10 786.02	12 155.08	12 089.41
Klasse P-6%-mdist²	LU2504084638			
Anteile im Umlauf		10.0100	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 010.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 012.70	-	-
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist²	LU2504084984			
Anteile im Umlauf		1 926.9400	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 000.43	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		1 002.33	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist²	LU2504084802			
Anteile im Umlauf		88.1800	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 094.16	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		10 113.34	-	-
Klasse P-acc	LU0049785792			
Anteile im Umlauf		84 943.3520	95 418.2180	103 352.7720
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 511.01	3 791.48	3 715.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 517.68	3 791.48	3 715.75
Klasse P-C-dist	LU0108564427			
Anteile im Umlauf		1 401.4520	2 616.4520	7 736.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		162.50	176.10	173.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		162.81	176.10	173.57
Klasse P-dist	LU0049785529			
Anteile im Umlauf		8 791.0090	10 106.7410	10 487.7300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 196.77	2 373.80	2 339.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 200.94	2 373.80	2 339.97
Klasse P-mdist	LU1008478767			
Anteile im Umlauf		37 137.9480	37 888.7890	40 984.1390
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 058.75	1 165.68	1 163.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 060.76	1 165.68	1 163.55
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1008478841			
Anteile im Umlauf		35 802.2360	41 084.4870	46 432.7210
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 026.64	1 139.09	1 138.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		1 028.59	1 139.09	1 138.62

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Klasse Q-4%-mdist	LU1240798964			
Anteile im Umlauf		103 849.7650	103 830.6730	71 988.2580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.05	116.13	117.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.25	116.13	117.57
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist	LU1240798378			
Anteile im Umlauf		159 725.6460	159 997.8200	127 454.7400
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		100.84	114.81	116.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		101.03	114.81	116.87
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	LU1240798618			
Anteile im Umlauf		23 406.5310	22 882.4380	22 882.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		979.95	1 088.56	1 096.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		981.81	1 088.56	1 096.48
Klasse Q-acc	LU0941351255			
Anteile im Umlauf		181 128.9120	268 919.9900	234 492.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		143.61	154.05	149.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		143.88	154.05	149.96
Klasse Q-dist	LU1240799186			
Anteile im Umlauf		24 227.9230	23 354.3710	26 599.3470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.18	136.57	134.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		127.42	136.57	134.51
Klasse Q-mdist	LU1240799269			
Anteile im Umlauf		56 470.9240	48 197.8260	44 561.1300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.37	114.15	113.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		104.57	114.15	113.18
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	LU1240798881			
Anteile im Umlauf		105 355.2670	118 626.9500	124 840.8360
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		102.30	112.75	111.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		102.49	112.75	111.95

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.9.2022

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A3-acc	USD	-6.4%	3.2%	9.8%
Klasse K-1-acc	USD	-6.6%	2.7%	9.3%
Klasse P-4%-mdist	USD	-7.2%	2.0%	8.6%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-6.7%	2.6%	8.4%
Klasse (AUD hedged) P-4%-mdist	AUD	-9.0%	1.5%	6.6%
Klasse (CAD hedged) P-4%-mdist	CAD	-8.0%	1.8%	7.5%
Klasse (GBP hedged) P-4%-mdist	GBP	-8.8%	1.7%	6.6%
Klasse (RMB hedged) P-4%-mdist	CNH	-7.6%	4.6%	10.1%
Klasse P-6%-mdist ¹	USD	-	-	-
Klasse (AUD hedged) P-6%-mdist ¹	AUD	-	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist ¹	HKD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-7.2%	2.0%	8.6%
Klasse P-C-dist	USD	-7.2%	2.0%	8.6%
Klasse P-dist	USD	-7.2%	2.0%	8.6%
Klasse P-mdist	USD	-7.2%	2.0%	8.6%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-7.8%	2.0%	7.7%
Klasse Q-4%-mdist	USD	-6.6%	2.7%	9.3%
Klasse (AUD hedged) Q-4%-mdist	AUD	-8.4%	2.2%	7.3%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	-6.1%	3.3%	9.2%
Klasse Q-acc	USD	-6.6%	2.7%	9.3%
Klasse Q-dist	USD	-6.6%	2.7%	9.3%
Klasse Q-mdist	USD	-6.6%	2.7%	9.3%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	-7.2%	2.6%	8.4%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	83.17
EUR	8.97
CHF	5.90
Total	98.04

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	98.03
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Total	98.04

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	758 700 581.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-58 902 939.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	699 797 641.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 203 330.23
Andere liquide Mittel (Margins)	1 477 196.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 347 656.15
Forderungen aus Zeichnungen	56 053.64
Forderungen aus Dividenden	738.61
Sonstige Forderungen	106 638.18
Total Aktiva	731 989 254.65
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 520 216.40
Kontokorrentkredit	-104.40
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 035 085.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-563 868.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-864 849.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 605.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-172 074.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 056 529.62
Total Passiva	-18 175 804.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	713 813 450.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	181 902.20
Dividenden	779 219.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	78 531.72
Total Erträge	1 039 652.94
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 020 519.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 235.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-107 470.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-30 895.40
Total Aufwendungen	-11 220 122.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 180 469.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-32 063 881.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-151 185.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	13 483 675.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 648 302.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 083 089.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-25 263 558.18
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-44 275 465.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	103 356.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 395 159.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-47 567 269.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-72 830 827.44

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	875 391 041.30
Zeichnungen	50 177 082.28
Rücknahmen	-129 381 360.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-79 204 278.22
Ausbezahlte Dividende	-9 542 485.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 180 469.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 083 089.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-47 567 269.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-72 830 827.44
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	713 813 450.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	327 490.7540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 903.9830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 495.0350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	336 899.7020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.9000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 799.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 143.4560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 848.4570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80 094.8630
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 912.8770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73.2720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 903.8950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 082.2540
Klasse	(AUD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 146.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 380.5870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 633.7460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 892.9000
Klasse	(CAD hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 170.7980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	64.6900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 740.2350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 495.2530
Klasse	(GBP hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 293.2810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	412.0510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 729.0700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 976.2620
Klasse	(RMB hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 486.9080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	274.3540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 789.1390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 972.1230
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.0100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.0100
Klasse	(AUD hedged) P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 926.9400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 926.9400
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88.1800
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 418.2180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 812.3130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 287.1790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 943.3520

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

Klasse	P-C-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 616.4520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 215.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 401.4520
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 106.7410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	871.9040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 187.6360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 791.0090
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 888.7890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 036.9380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 787.7790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 137.9480
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 084.4870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127.8980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 410.1490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 802.2360
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 830.6730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 984.3450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 965.2530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 849.7650
Klasse	(AUD hedged) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 997.8200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 179.6670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 451.8410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	159 725.6460
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 882.4380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	524.0930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 406.5310
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	268 919.9900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 480.5520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-114 271.6300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	181 128.9120
Klasse	Q-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 354.3710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 039.5560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 166.0040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 227.9230
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 197.8260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 200.3160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-927.2180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 470.9240
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 626.9500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 573.2410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 844.9240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 355.2670

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-C-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	0.60
P-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	1.51
Q-dist	1.4.2022	6.4.2022	USD	0.15

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Fund				
– Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	3.42
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	3.33
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	3.32
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	3.17
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	3.16
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	2.97
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	3.09
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	3.00
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	2.82

¹ Siehe Erläuterung 6

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	2.89
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	3.01
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	2.94
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	34.88
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	33.98
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	33.96
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	32.49
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	32.37
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	30.42
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	31.74
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	30.80
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	28.93
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	29.69
(HKD) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	30.68
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	29.94
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	AUD	3.46
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	AUD	3.36
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	AUD	3.35
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	AUD	3.20
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	AUD	3.18
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	AUD	2.98
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	AUD	3.10
(AUD hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	AUD	3.01
(AUD hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	2.82
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	2.89
(AUD hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	3.00
(AUD hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	2.92
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	CAD	3.25
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	CAD	3.16
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	CAD	3.14
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	CAD	3.00
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	CAD	2.99
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	CAD	2.80
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	CAD	2.92
(CAD hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	CAD	2.83
(CAD hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	CAD	2.66
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	CAD	2.73
(CAD hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	CAD	2.83
(CAD hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	CAD	2.76
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	GBP	3.13
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	GBP	3.04
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	GBP	3.03
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	GBP	2.89
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	GBP	2.88
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	GBP	2.70
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	GBP	2.81
(GBP hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	GBP	2.73
(GBP hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	GBP	2.55
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	GBP	2.62
(GBP hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	GBP	2.72
(GBP hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	GBP	2.64
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	CNH	40.51
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	CNH	39.47
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	CNH	39.42
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	CNH	37.70
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	CNH	37.60
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	CNH	35.35
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	CNH	36.87
(RMB hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	CNH	35.76
(RMB hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	CNH	33.54
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	CNH	34.37
(RMB hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	CNH	35.65
(RMB hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	CNH	34.69
P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	4.71
P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	4.82
P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	5.00
P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	4.87
(AUD hedged) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	4.69
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	4.81
(AUD hedged) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	4.98
(AUD hedged) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	4.84
(HKD) P-6%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	47.12
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	48.28
(HKD) P-6%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	49.82
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	48.52
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	1.85
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	1.80
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	1.80
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	1.72
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.71

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Wahrung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	1.61
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	1.69
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	1.64
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	1.54
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	1.67
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	1.74
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	1.70
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	2.02
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	1.97
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	1.96
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	1.88
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	1.87
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	1.76
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	1.84
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	1.79
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	1.68
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	1.47
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	1.53
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	1.49
Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.38
Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.37
Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.37
Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.35
Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.35
Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.32
Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	AUD	0.38
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	AUD	0.37
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	AUD	0.37
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	AUD	0.35
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	AUD	0.35
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	AUD	0.34
(AUD hedged) Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	AUD	0.31
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	AUD	0.32
(AUD hedged) Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	AUD	0.33
(AUD hedged) Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	AUD	0.32
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	3.62
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	3.53
(HKD) Q-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	3.53
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	3.38
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD	3.37
(HKD) Q-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD	3.17
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD	3.31
(HKD) Q-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD	3.21
(HKD) Q-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD	3.02
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD	3.10
(HKD) Q-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD	3.21
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD	3.13
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.18
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.18
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.18
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.17
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.17
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.16
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.17
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.16
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.15
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.16
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.17
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.20
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.19
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.18
(SGD hedged) Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.17
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.15
(SGD hedged) Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.15

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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

Kanada				
CAD	BROOKFIELD ASSET.M.CLASS A LTD VOTING SHS	0.13	4.07	0.00
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	0.50	18.55	0.00
Total Kanada			22.62	0.00
Israel				
ILS	ISRACARD LTD NPV	0.61	2.05	0.00
Total Israel			2.05	0.00
Total Aktien			24.67	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			24.67	0.00

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	7 039 417.00	14 188 648.91	1.99
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 418 439.00	14 184 390.00	1.99
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	213 258.00	21 600 241.72	3.02
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	3 072 219.00	42 106 537.85	5.90
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	843 421.00	14 263 935.95	2.00
Total Irland			106 343 754.43	14.90
Luxemburg				
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 847.00	25 314 954.60	3.55
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	1 790.00	17 011 551.40	2.38
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVE GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	10 515.00	119 809 254.16	16.78
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	6 859.00	64 001 139.31	8.97
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	7 179.00	62 250 616.59	8.72
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-X-ACC	105 026.00	27 505 259.14	3.85
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	3 799.00	41 167 217.67	5.77
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	257 059.00	34 867 482.76	4.89
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	3 841.00	35 027 615.40	4.91
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	12 340.00	103 725 104.00	14.53
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	2 535 022.00	28 077 903.67	3.93
USD	UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS-ETF-USD-A-DT	1 062 435.00	13 862 651.88	1.94
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	1 814.00	20 804 657.16	2.91
Total Luxemburg			593 425 407.74	83.13
Total Investment Fonds, open end			699 769 162.17	98.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			699 769 162.17	98.03

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-35.00	-29 750.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	35.00	350.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-35.00	-49 525.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	35.00	107 380.00	0.02
Total USD			28 455.00	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch			28 455.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			28 455.00	0.01
Total des Wertpapierbestandes			699 797 641.84	98.04

Devisenterminkontrakte

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

USD	13 433 510.94	GBP	11 248 243.76	16.2.2023	-418 415.63	-0.06
USD	7 494 220.20	NZD	12 120 000.00	16.2.2023	-339 590.18	-0.05
USD	65 241 464.88	EUR	62 123 640.87	16.2.2023	-2 291 379.98	-0.32
USD	7 043 636.40	CAD	9 319 604.37	16.2.2023	58 675.91	0.01
USD	8 082 502.39	JPY	1 113 832 681.00	16.2.2023	-498 590.11	-0.07
AUD	6 765 402.57	USD	4 594 541.17	16.2.2023	175 450.30	0.02
USD	168 357.34	SGD	230 000.00	16.2.2023	-6 683.82	0.00
ILS	50 000.00	USD	14 743.53	16.2.2023	-268.64	0.00
USD	1 705 531.18	HKD	13 335 500.00	16.2.2023	2 905.95	0.00
USD	2 283 683.04	DKK	16 173 500.00	16.2.2023	-79 839.79	-0.01
USD	3 420 022.37	NOK	33 898 977.87	16.2.2023	23 947.34	0.00
USD	915 585.33	SEK	9 476 631.40	16.2.2023	9 710.47	0.00
CHF	1 568 967.05	USD	1 688 252.56	16.2.2023	22 032.49	0.00
USD	772 251.42	EUR	740 000.00	16.2.2023	-32 181.55	0.00
USD	1 302 163.61	CHF	1 225 000.00	16.2.2023	-33 173.03	0.00
NZD	5 670 000.00	AUD	5 243 397.20	16.2.2023	-32 046.09	0.00
USD	3 426 659.40	AUD	5 100 000.00	16.2.2023	-169 129.06	-0.02
NZD	6 200 000.00	USD	3 855 383.20	16.2.2023	152 011.55	0.02
USD	1 026 449.47	EUR	960 000.00	16.2.2023	-17 139.25	0.00
USD	1 243 340.80	CHF	1 145 000.00	16.2.2023	-4 790.18	0.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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

EUR	1 170 000.00	USD	1 252 593.34	16.2.2023	19 280.42	0.00
JPY	101 500 000.00	USD	773 564.96	16.2.2023	8 402.48	0.00
JPY	23 250 000.00	USD	173 921.71	16.2.2023	5 198.91	0.00
EUR	3 450 000.00	USD	3 640 509.00	16.2.2023	109 887.97	0.01
CHF	2 550 000.00	USD	2 727 354.40	16.2.2023	52 325.95	0.01
AUD	55 548 400.00	USD	38 388 332.72	13.2.2023	768 790.25	0.11
CAD	14 600 400.00	USD	10 908 248.97	13.2.2023	34 255.67	0.00
SGD	46 060 100.00	USD	34 632 747.80	13.2.2023	417 310.89	0.06
GBP	12 776 200.00	USD	15 566 799.32	13.2.2023	165 036.15	0.02
CNH	52 864 300.00	USD	7 806 119.79	13.2.2023	22 088.41	0.00
USD	2 105 801.11	AUD	3 048 964.85	20.4.2023	-48 966.54	-0.01
USD	3 398 286.39	NOK	33 687 930.02	20.4.2023	13 289.71	0.00
USD	127 395.00	NZD	200 000.00	20.4.2023	-1 899.89	0.00
USD	6 069 964.67	GBP	4 987 591.48	20.4.2023	-80 408.43	-0.01
ILS	50 000.00	USD	14 468.98	20.4.2023	50.64	0.00
USD	7 615 629.89	JPY	993 144 546.00	20.4.2023	-103 148.70	-0.01
HKD	2 073 884.95	USD	266 239.36	20.4.2023	-807.82	0.00
USD	2 360 004.82	DKK	16 240 944.26	20.4.2023	-23 618.95	0.00
USD	4 238 525.19	CAD	5 677 983.45	20.4.2023	-19 303.53	0.00
USD	913 934.87	SGD	1 215 000.00	20.4.2023	-12 062.75	0.00
USD	868 693.33	SEK	9 011 541.92	20.4.2023	4 367.09	0.00
USD	47 532 990.85	EUR	44 032 128.42	20.4.2023	-514 669.24	-0.07
CHF	2 707 466.97	USD	2 965 981.96	20.4.2023	5 106.90	0.00
USD	31 138.05	CAD	41 800.00	13.2.2023	-189.63	0.00
USD	38 449.93	HKD	300 000.00	16.2.2023	147.09	0.00
USD	38 506.89	HKD	300 000.00	20.4.2023	110.61	0.00
USD	35 899.23	CAD	48 200.00	13.2.2023	-225.04	0.00
USD	50 955.70	GBP	42 000.00	13.2.2023	-760.55	0.00
USD	127 728.51	AUD	185 000.00	13.2.2023	-2 681.51	0.00
AUD	1 387 900.00	USD	968 911.03	13.2.2023	9 446.06	0.00
AUD	280 000.00	USD	195 244.95	16.2.2023	2 170.89	0.00
ILS	136 000.00	USD	39 975.59	20.4.2023	-482.22	0.00
ILS	140 000.00	USD	41 000.16	16.2.2023	-470.47	0.00
CAD	60 000.00	USD	44 821.64	16.2.2023	147.83	0.00
NOK	896 000.00	USD	90 998.39	20.4.2023	-967.42	0.00
SEK	580 000.00	USD	55 801.23	16.2.2023	-358.81	0.00
NOK	910 000.00	USD	92 153.99	16.2.2023	-988.17	0.00
SEK	571 000.00	USD	55 114.69	20.4.2023	-348.23	0.00
AUD	270 000.00	USD	188 733.51	20.4.2023	2 081.17	0.00
CAD	55 000.00	USD	41 112.37	20.4.2023	131.25	0.00
JPY	24 200 000.00	USD	190 967.85	20.4.2023	-2 884.01	0.00
DKK	390 000.00	USD	56 907.18	16.2.2023	85.67	0.00
SGD	286 000.00	USD	217 015.04	20.4.2023	956.42	0.00
DKK	389 000.00	USD	57 027.91	20.4.2023	64.19	0.00
SGD	300 000.00	USD	227 325.94	16.2.2023	988.62	0.00
JPY	24 200 000.00	USD	189 301.27	16.2.2023	-2 861.74	0.00
SGD	1 246 100.00	USD	943 197.00	13.2.2023	5 039.72	0.00
GBP	312 900.00	USD	381 949.55	13.2.2023	3 336.48	0.00
CAD	396 400.00	USD	295 937.06	13.2.2023	1 151.30	0.00
CNH	1 234 100.00	USD	183 117.33	13.2.2023	-370.34	0.00
USD	52 267.08	SGD	69 000.00	13.2.2023	-239.41	0.00
USD	154 306.45	CNH	1 045 200.00	13.2.2023	-468.00	0.00
USD	1 590 865.04	EUR	1 465 000.00	16.2.2023	-1 694.83	0.00
USD	1 597 143.59	EUR	1 465 000.00	20.4.2023	-1 457.81	0.00
AUD	10 290 000.00	CHF	6 585 425.07	16.2.2023	76 336.32	0.01
AUD	10 290 000.00	CHF	6 557 580.33	20.4.2023	75 447.79	0.01
USD	123 664.65	SGD	163 000.00	13.2.2023	-372.41	0.00
USD	189 235.34	AUD	268 900.00	13.2.2023	-317.38	0.00
AUD	1 260 000.00	USD	892 306.17	16.2.2023	-3 934.90	0.00
AUD	1 260 000.00	USD	894 423.60	20.4.2023	-3 955.07	0.00
NOK	2 830 000.00	USD	285 137.42	16.2.2023	-1 621.72	0.00
NOK	2 820 000.00	USD	284 968.26	20.4.2023	-1 611.86	0.00
GBP	610 000.00	USD	755 230.63	16.2.2023	-4 031.12	0.00
EUR	1 390 000.00	USD	1 512 186.84	16.2.2023	-1 157.33	0.00
GBP	610 000.00	USD	756 255.06	20.4.2023	-4 042.77	0.00
EUR	1 380 000.00	USD	1 507 125.32	20.4.2023	-1 275.54	0.00
CAD	290 000.00	USD	217 517.36	20.4.2023	-51.01	0.00
CAD	290 000.00	USD	217 403.22	16.2.2023	-50.80	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 520 216.40	-0.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					16 680 526.23	2.34
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-104.40	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-144 396.70	-0.03
Total des Nettovermögens					713 813 450.57	100.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.1.2023	31.1.2022	31.1.2021
Nettovermögen in USD		154 189 690.10	398 288 885.97	295 022 433.86
Klasse F-acc	LU1317082466			
Anteile im Umlauf		18 543.8990	153 785.8550	145 417.5130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		157.89	169.07	161.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		157.89	168.83	161.59
Klasse I-A3-acc²	LU1921469760			
Anteile im Umlauf		-	1 402 065.4910	1 160 035.5630
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	138.62	132.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		-	138.43	132.43
Klasse P-acc	LU0033040865			
Anteile im Umlauf		26 894.0440	32 019.5370	22 119.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		4 377.35	4 728.42	4 549.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		4 377.35	4 721.80	4 558.40
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1410364837			
Anteile im Umlauf		58 256.9360	55 368.1710	16 590.1860
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		12 433	13 843	13 358
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		12 433	13 824	13 383
Klasse Q-acc	LU0941351685			
Anteile im Umlauf		175 443.8180	116 282.5760	94 897.1160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		159.41	170.91	163.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		159.41	170.67	163.53

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 11.10.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-6.5%	4.5%	11.5%
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	4.9%	11.3%
Klasse P-acc	USD	-7.3%	3.6%	10.5%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-10.1%	3.3%	8.9%
Klasse Q-acc	USD	-6.6%	4.4%	11.4%

¹ Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 11.10.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von der russischen Invasion in der Ukraine, den Lieferkettenstörungen aufgrund der strikten Null-Covid-Politik Chinas, steigenden Energiepreisen und hohen Inflationsraten geprägt. Im Kampf gegen die Inflation hoben die grossen Zentralbanken die Zinssätze entschlossen an. Die Anleihen- und Aktienmärkte entwickelten sich parallel zueinander. Beide konnten dem negativen Trend nicht entkommen, da alle Märkte massiv unter diesen geopolitischen und wirtschaftlichen Faktoren litten. Trotzdem konnten sich die Märkte im Januar 2023 etwas erholen.

Im Rechnungsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens	
USD	84.76
CHF	8.47
EUR	5.07
Total	98.30

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens	
Investment Fonds, open end	98.29
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
Total	98.30

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.1.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	168 538 163.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-16 975 746.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	151 562 417.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 043 687.74
Andere liquide Mittel (Margins)	337 644.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 679 280.72
Forderungen aus Zeichnungen	26 688.56
Sonstige Forderungen	129 807.01
Total Aktiva	158 779 526.10
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-800 785.01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 029 465.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-502 716.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-213 686.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 836.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 345.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-256 869.10
Total Passiva	-4 589 836.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	154 189 690.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.2.2022-31.1.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	44 143.00
Dividenden	442 563.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	227 132.21
Total Erträge	713 838.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 550 330.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 011.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 175.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 691.93
Total Aufwendungen	-3 615 209.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 901 371.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-41 552 918.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-33 600.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	11 739 556.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-314 517.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 161 479.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-33 062 851.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-905 910.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	23 620.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 996 603.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 878 894.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-35 941 746.10

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.2.2022-31.1.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	398 288 885.97
Zeichnungen	18 518 834.23
Rücknahmen	-226 676 284.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-208 157 449.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 901 371.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-30 161 479.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 878 894.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-35 941 746.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	154 189 690.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.2.2022-31.1.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 785.8550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 231.3850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-143 473.3410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 543.8990
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 402 065.4910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 891.1390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 419 956.6300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 019.5370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	831.9320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 957.4250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 894.0440
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 368.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 434.7160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 545.9510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 256.9360
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 282.5760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	64 743.6210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 582.3790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 443.8180

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Januar 2023

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	1 519 456,00	3 062 615,51	1,98
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1,00	10,00	0,00
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	45 635,00	4 622 227,68	3,00
CHF	UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	952 892,00	13 059 935,85	8,47
USD	UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	182 052,00	3 078 863,42	2,00
Total Irland			23 823 652,46	15,45

Luxemburg

USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	106,00	942 530,80	0,61
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	64,00	608 234,24	0,39
USD	ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I- CAPITALISATION	45 746,00	3 846 323,68	2,49
USD	UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	933,58	10 637 366,07	6,90
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	838,00	7 819 354,82	5,07
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	2 217,00	19 224 072,57	12,47
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	32 618,00	8 542 328,02	5,54
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 179,00	12 776 033,07	8,29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	79 016,00	10 717 730,24	6,95
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	1 188,00	10 833 847,20	7,03
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	3 364,00	28 276 438,40	18,34
USD	UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	536 263,00	5 939 648,99	3,85
USD	UBS (LUX) FD SOL -MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	229 326,00	2 992 245,65	1,94
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	399,00	4 576 107,06	2,97
Total Luxemburg			127 732 260,81	82,84

Total Investment Fonds, open end

151 555 913,27

98,29

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

151 555 913,27

98,29

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 3460.00000 17.03.23	-8,00	-6 800,00	0,00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4950.00000 17.03.23	8,00	80,00	0,00
USD	S&P 500 INDEX CALL 4330.00000 17.03.23	-8,00	-11 320,00	-0,01
USD	S&P 500 INDEX PUT 3815.00000 17.03.23	8,00	24 544,00	0,02
Total USD			6 504,00	0,01

Total Optionen auf Indizes, klassisch

6 504,00

0,01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

6 504,00

0,01

Total des Wertpapierbestandes

151 562 417,27

98,30

Devisenterminkontrakte

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

EUR	470 000,00	USD	490 826,17	16.2.2023	20 097,48	0,01
USD	921 593,13	NOK	9 136 101,05	16.2.2023	6 318,20	0,00
USD	624 052,61	DKK	4 420 771,20	16.2.2023	-21 979,09	-0,01
USD	342 251,82	SEK	3 543 928,66	16.2.2023	3 486,31	0,00
AUD	1 522 832,10	USD	1 035 122,28	16.2.2023	38 560,48	0,02
USD	2 691 084,68	GBP	2 253 261,73	16.2.2023	-83 749,92	-0,06
USD	12 315 261,40	EUR	11 726 727,44	16.2.2023	-432 530,81	-0,28
USD	1 684 653,71	NZD	2 724 500,00	16.2.2023	-76 337,74	-0,05
USD	1 590 802,99	CAD	2 104 829,62	16.2.2023	13 251,93	0,01
USD	11 540,83	ZAR	200 000,00	16.2.2023	78,90	0,00
CHF	48 437,82	USD	52 128,88	16.2.2023	671,77	0,00
USD	2 464 037,95	JPY	339 563 895,00	16.2.2023	-152 000,57	-0,10
USD	2 949,84	ILS	10 000,00	16.2.2023	54,86	0,00
USD	176 985,62	HKD	1 383 852,92	16.2.2023	300,61	0,00
USD	8 668,80	SGD	11 846,63	16.2.2023	-347,06	0,00
USD	446 456,10	CHF	420 000,00	16.2.2023	-11 373,61	-0,01
USD	79 561,53	JPY	11 000 000,00	16.2.2023	-5 183,71	0,00
USD	95 915,90	HKD	750 000,00	16.2.2023	158,79	0,00
USD	140 879,76	EUR	135 000,00	16.2.2023	-5 874,90	0,00
NZD	180 000,00	USD	111 188,86	16.2.2023	5 154,86	0,00
NZD	1 220 000,00	AUD	1 128 208,92	16.2.2023	-6 895,28	0,00
USD	745 815,66	AUD	1 110 000,00	16.2.2023	-36 797,12	-0,02
NZD	1 250 000,00	USD	777 298,75	16.2.2023	30 643,74	0,02
USD	155 036,64	EUR	145 000,00	16.2.2023	-2 588,74	0,00
USD	157 453,64	CHF	145 000,00	16.2.2023	-606,62	0,00
JPY	29 000 000,00	USD	221 013,00	16.2.2023	2 406,27	0,00
EUR	440 000,00	USD	464 278,67	16.2.2023	14 032,83	0,01
CHF	400 000,00	USD	427 797,97	16.2.2023	8 230,32	0,01
JPY	18 000 000,00	USD	134 668,11	16.2.2023	4 005,92	0,00
CAD	90 000,00	USD	66 261,00	16.2.2023	1 193,20	0,00
JPY	724 403 600,00	USD	5 516 911,64	13.2.2023	60 223,31	0,04
CHF	407 160,05	USD	446 341,47	20.4.2023	463,13	0,00
USD	630 162,32	AUD	912 404,67	20.4.2023	-14 653,27	-0,01
USD	920 668,36	NOK	9 126 779,74	20.4.2023	3 600,46	0,00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Januar 2023

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	173 008.25	SGD	230 000.00	20.4.2023	-2 283.48	0.00
USD	5 787.59	ILS	20 000.00	20.4.2023	-20.26	0.00
USD	2 936 254.11	GBP	2 412 672.36	20.4.2023	-38 896.37	-0.03
USD	1 631 715.05	CAD	2 185 866.69	20.4.2023	-7 431.32	0.00
USD	12 421.01	NZD	19 500.00	20.4.2023	-185.24	0.00
USD	2 335 319.05	JPY	304 545 968.00	20.4.2023	-31 630.36	-0.02
USD	634 684.94	DKK	4 367 738.00	20.4.2023	-6 351.93	0.00
USD	275 944.18	HKD	2 149 332.00	20.4.2023	856.35	0.00
USD	9 891 848.74	EUR	9 163 302.08	20.4.2023	-107 105.19	-0.07
USD	336 075.55	SEK	3 486 377.89	20.4.2023	1 685.73	0.00
USD	15 890.98	JPY	2 091 400.00	13.2.2023	-210.57	0.00
HKD	190 000.00	USD	24 348.33	16.2.2023	-89.86	0.00
SGD	10 300.00	USD	7 814.64	20.4.2023	35.38	0.00
GBP	5 300.00	USD	6 489.50	20.4.2023	46.11	0.00
CAD	9 600.00	USD	7 175.56	20.4.2023	23.33	0.00
SGD	30 000.00	USD	22 730.00	16.2.2023	101.46	0.00
AUD	40 000.00	USD	27 886.82	16.2.2023	315.44	0.00
SEK	367 700.00	USD	35 470.88	20.4.2023	-203.58	0.00
HKD	186 700.00	USD	23 965.57	20.4.2023	-70.29	0.00
AUD	23 800.00	USD	16 633.87	20.4.2023	186.09	0.00
SEK	380 000.00	USD	36 539.51	16.2.2023	-215.16	0.00
JPY	980 000.00	USD	7 729.36	20.4.2023	-112.74	0.00
GBP	20 000.00	USD	24 453.34	16.2.2023	176.15	0.00
CAD	20 000.00	USD	14 940.05	16.2.2023	49.77	0.00
JPY	980 000.00	USD	7 662.01	16.2.2023	-111.98	0.00
USD	144 079.50	JPY	18 477 500.00	13.2.2023	1 822.46	0.00
USD	336 633.56	EUR	310 000.00	16.2.2023	-358.63	0.00
USD	337 962.12	EUR	310 000.00	20.4.2023	-308.48	0.00
AUD	2 220 000.00	CHF	1 420 762.26	16.2.2023	16 469.06	0.01
AUD	2 210 000.00	CHF	1 408 382.17	20.4.2023	16 204.05	0.01
JPY	14 885 700.00	USD	115 062.30	13.2.2023	-458.29	0.00
NOK	610 000.00	USD	61 642.07	20.4.2023	-348.66	0.00
CAD	70 000.00	USD	52 460.51	16.2.2023	3.87	0.00
AUD	280 000.00	USD	198 290.26	16.2.2023	-874.42	0.00
CAD	60 000.00	USD	44 990.53	20.4.2023	2.51	0.00
AUD	270 000.00	USD	191 662.20	20.4.2023	-847.52	0.00
NOK	610 000.00	USD	61 460.72	16.2.2023	-349.56	0.00
GBP	130 000.00	USD	161 169.11	20.4.2023	-861.57	0.00
EUR	300 000.00	USD	327 635.94	20.4.2023	-277.29	0.00
GBP	140 000.00	USD	173 331.62	16.2.2023	-925.17	0.00
EUR	300 000.00	USD	326 371.26	16.2.2023	-249.78	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-800 785.01	-0.52

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 381 332.54

2.19

Andere Aktiva und Passiva

46 725.30

0.03

Total des Nettovermögens

154 189 690.10

100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil der verschiedenen Anteilklassen eines jeden Subfonds werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile der jeweiligen Anteilklasse 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 Anteilklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 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 letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft 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 oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Bei Wertpapieren 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 Verwaltungsgesellschaft diese 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 Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds 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.

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten

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

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

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare 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 Anteile 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 Anteil 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 Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteil 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 Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (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 Anteilinhaber 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 Anteil 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 Anteil 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 Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilhaber 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 Geschäftsjahres zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) *Bewertung der Devisentermingeschäfte*

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte 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) *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.

f) *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.

g) *Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

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

h) *Kombinierter Jahresabschluss*

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Januar 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Januar 2023 verwendet:

Wechselkurse

EUR	1 =	CHF	0.997808
EUR	1 =	USD	1.086050

i) *«Mortgage-Backed Securities»*

Der Fonds kann, in Übereinstimmung mit seiner 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 des Fonds beeinflussen.

j) *Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen*

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

k) *Einkommensbestätigung*

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

l) *Swaps*

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

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen. Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds bzw. Anteilklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilklassen, in Rechnung, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist.

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%*	0.600%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD): Max 0.570% / Eff 0.480%

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.440%	1.490%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.680%	1.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.760%	0.790%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)*
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)*
 UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)*

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P-C»	1.620%	1.670%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.860%	1.910%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%**	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%***	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Die gesamte pauschale Verwaltungskommission der «Balanced»-Subfonds, welche auf die «P-C-dist»-Anteilklasse entfällt, fliesst an die UBS Optimus Foundation.

** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR): Max 0.900% / Eff 0.620%

*** UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD): Max 0.850% / Eff 0.540%

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.030%	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.150%	1.200%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.150%	1.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.030%*	1.060%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR): Max : 1.030% / Eff 0.750%

Die maximale pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgenden Angaben in Rechnung gestellt. Diese

wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» gedeckt.
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;

- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

4. Die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte können Rabatte direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die Kosten der Anlagen der betroffenen Anleger zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie:

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

Das objektive Kriterium zur Gewährung von Rabatten ist:

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

Zusätzliche Kriterien können sein:

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

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

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der *taxe d'abonnement*.

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

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Anteilsklassen «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 Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen 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 (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst 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 des Subfonds können den KIID entnommen werden.

Die folgenden Subfonds investierten zum 31. Januar 2023 mindestens 50% des Nettoinventarwertes in andere OGAW:

- UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
- UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Mit Ausnahme der Zielfonds

FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	0.45% p.a.
NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	0.37% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	0.65% p.a.
RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	0.65% p.a.
ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES-I-CAPITALISATION	0.75% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMU SOC RESPONSIBLE UCITS ETF-A-CAP	0.22% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - SUS DEVELOP BANK BDS UCITS-ETF-A-A	0.18% p.a.
UBS (LUX) FD SOL - MSCI EMERG MRKT SOC RES UCITS ETF-USD-A-DT	0.27% p.a.
UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	0.25% p.a.
UBS IRL ETF PLC - GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-A	0.20% p.a.
XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	0.15% p.a.
XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	0.15% p.a.

beträgt die maximale managementkommission der Anteilklassen aller Zielfonds 0.00% p.a.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglementen unterliegt die Gesellschaft der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilklassen nur eine reduzierte «Abonnementsabgabe» in Höhe von 0.01% pro Jahr, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen jedes Subfonds 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 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Verbundene Unternehmen/Personen im Rahmen dieser Erläuterung sind die, die im SFC Code on Unit Trusts and Mutual Funds definiert sind. Alle im Laufe des Jahres zwischen den Subfonds und seinen verbundenen Unternehmen/Personen getätigten Transaktionen wurden im normalen Geschäftsverlauf und zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023:

UBS (Lux) Strategy Fund	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Fixed Income Sustainable (USD)	244 699 612.71 USD	81.58%
– Yield Sustainable (USD)	858 784 871.31 USD	23.97%
– Balanced Sustainable (USD)	853 122 863.97 USD	23.18%
– Growth Sustainable (USD)	340 276 988.82 USD	30.78%

UBS (Lux) Strategy Fund	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Fixed Income Sustainable (USD)	68.54 USD	0.00%
– Yield Sustainable (USD)	27.70 USD	0.00%
– Balanced Sustainable (USD)	27.54 USD	0.00%
– Growth Sustainable (USD)	158.65 USD	0.00%

Wie in der Erläuterung 11 – Transaktionskosten dargestellt werden für festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet und werden daher hier nicht einzeln aufgeführt.

UBS (Lux) Strategy Fund	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien, aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Fixed Income Sustainable (USD)	35 061 357.93 USD	11.69%
– Yield Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%
– Balanced Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%
– Growth Sustainable (USD)	0.00 USD	0.00%

Gemäss aktuellen Marktbedingungen und -regeln wurden dem Fonds keine Kommissionen auf Transaktionen in anderen Wertpapieren (ausser Anteil und aktienähnlichen Titeln) mit verbundenen Unternehmen erhoben.

Solche Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsverlaufs und zu normalen Marktbedingungen getätigt.

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Januar 2023 benutzt.

b) Transaktionen in Anteile des Fonds

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Anteilsklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Anteilsklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

Zum 31. Januar 2023 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Anteile in den Subfonds zeichnen und rücknehmen. Per 31. Januar 2023 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

Erläuterung 6 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Klassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong Securities and Futures Commission als «Soft Dollars» bezeichnet. Dies geschieht nur, wenn die Transaktionsausführung mit den Standards der bestmöglichen Ausführung vereinbar ist und in gutem Glauben festgestellt wurde, dass die Provision im Verhältnis zum Wert der vom Broker erbrachten Ausführungs-, Vermittlungs- und/oder Research-Leistungen angemessen ist.

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Während des Geschäftsjahres vom

1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 8 – Eventualverpflichtungen aus Optionen

Die Eventualverpflichtungen aus Optionen per 31. Januar 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Optionen

UBS (Lux) Strategy Fund	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Yield Sustainable (CHF)	3 615 691.67 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	3 560 065.64 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	1 390 650.64 CHF
– Equity Sustainable (CHF)	890 016.41 CHF
– Yield Sustainable (EUR)	2 338 494.36 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	1 386 011.45 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	388 083.21 EUR
– Equity Sustainable (EUR)	166 321.38 EUR
– Yield Sustainable (USD)	2 684 848.76 USD
– Balanced Sustainable (USD)	2 109 329.25 USD
– Growth Sustainable (USD)	482 132.40 USD

Erläuterung 9 – 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 Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-acc	1.19%
– Fixed Income Sustainable (CHF) P-dist	1.19%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.76%
– Fixed Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.76%
– Yield Sustainable (CHF) K-1-acc	1.01%
– Yield Sustainable (CHF) P-acc	1.55%
– Yield Sustainable (CHF) P-dist	1.55%
– Yield Sustainable (CHF) Q-acc	0.96%
– Yield Sustainable (CHF) Q-dist	0.96%
– Balanced Sustainable (CHF) P-acc	1.74%
– Balanced Sustainable (CHF) P-C-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (CHF) P-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-acc	1.07%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-C-dist	1.07%
– Balanced Sustainable (CHF) Q-dist	1.07%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Growth Sustainable (CHF) P-acc	1.91%
– Growth Sustainable (CHF) Q-acc	1.16%
– Equity Sustainable (CHF) P-acc	2.00%
– Equity Sustainable (CHF) Q-acc	1.23%
– Fixed Income Sustainable (EUR) N-acc	1.61%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.18%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-dist	1.19%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.76%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.75%
– Yield Sustainable (EUR) K-1-acc	1.01%
– Yield Sustainable (EUR) N-acc	1.79%
– Yield Sustainable (EUR) P-acc	1.55%
– Yield Sustainable (EUR) P-dist	1.55%
– Yield Sustainable (EUR) Q-acc	0.96%
– Yield Sustainable (EUR) Q-dist	0.96%
– Balanced Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.73%
– Balanced Sustainable (EUR) K-1-acc	1.11%
– Balanced Sustainable (EUR) N-acc	1.97%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-4%-mdist	1.78%
– Balanced Sustainable (EUR) P-acc	1.73%
– Balanced Sustainable (EUR) P-C-dist	1.73%
– Balanced Sustainable (EUR) P-dist	1.73%
– Balanced Sustainable (EUR) P-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-mdist	1.78%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-acc	1.06%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-C-dist	1.06%
– Balanced Sustainable (EUR) Q-dist	1.06%
– Growth Sustainable (EUR) N-acc	2.09%
– Growth Sustainable (EUR) P-acc	1.91%
– Growth Sustainable (EUR) Q-acc	1.16%
– Equity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.84%
– Equity Sustainable (EUR) N-acc	2.07%
– Equity Sustainable (EUR) P-acc	2.01%
– Equity Sustainable (EUR) Q-acc	1.24%
– Fixed Income Sustainable (USD) I-A3-acc	0.59%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.20%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-dist	1.20%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-mdist	1.20%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.77%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-dist	0.77%
– Yield Sustainable (USD) K-1-acc	1.02%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) K-1-acc	1.05%
– Yield Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
– Yield Sustainable (USD) (GBP hedged) P-acc	1.61%
– Yield Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.62%
– Yield Sustainable (USD) P-dist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
– Yield Sustainable (USD) Q-4%-mdist	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.97%
– Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.97%
– Balanced Sustainable (USD) I-A3-acc	0.66%
– Balanced Sustainable (USD) K-1-acc	1.12%
– Balanced Sustainable (USD) P-4%-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-4%-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (USD) (CAD hedged) P-4%-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (USD) (GBP hedged) P-4%-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (USD) (RMB hedged) P-4%-mdist	1.79%

UBS (Lux) Strategy Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Balanced Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.73%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) P-6%-mdist	1.80%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.73%
– Balanced Sustainable (USD) P-acc	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) P-C-dist	1.73%
– Balanced Sustainable (USD) P-dist	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) P-mdist	1.74%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.79%
– Balanced Sustainable (USD) Q-4%-mdist	1.07%
– Balanced Sustainable (USD) (AUD hedged) Q-4%-mdist	1.12%
– Balanced Sustainable (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.07%
– Balanced Sustainable (USD) Q-acc	1.07%
– Balanced Sustainable (USD) Q-dist	1.07%
– Balanced Sustainable (USD) Q-mdist	1.07%
– Balanced Sustainable (USD) (SGD hedged) Q-mdist	1.12%
– Growth Sustainable (USD) F-acc	1.06%
– Growth Sustainable (USD) P-acc	1.93%
– Growth Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.98%
– Growth Sustainable (USD) Q-acc	1.19%

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

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

Erläuterung 10 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR-Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Fixed Income Sustainable (CHF)	48.79%
– Yield Sustainable (CHF)	56.53%
– Balanced Sustainable (CHF)	53.82%
– Growth Sustainable (CHF)	53.83%
– Equity Sustainable (CHF)	42.78%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	36.62%
– Yield Sustainable (EUR)	46.79%
– Balanced Sustainable (EUR)	42.61%
– Growth Sustainable (EUR)	47.33%
– Equity Sustainable (EUR)	40.04%
– Fixed Income Sustainable (USD)	25.04%
– Yield Sustainable (USD)	49.82%
– Balanced Sustainable (USD)	49.35%
– Growth Sustainable (USD)	48.83%

Erläuterung 11 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Januar 2023 endende Geschäftsjahr, sind in den Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy Fund	Transaktionskosten
– Fixed Income Sustainable (CHF)	26.50 CHF
– Yield Sustainable (CHF)	31 344.36 CHF
– Balanced Sustainable (CHF)	39 745.25 CHF
– Growth Sustainable (CHF)	17 422.51 CHF
– Equity Sustainable (CHF)	12 716.02 CHF
– Fixed Income Sustainable (EUR)	31.43 EUR
– Yield Sustainable (EUR)	1 076.58 EUR
– Balanced Sustainable (EUR)	756.63 EUR
– Growth Sustainable (EUR)	217.14 EUR
– Equity Sustainable (EUR)	114.50 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	22.22 USD
– Yield Sustainable (USD)	1 152.70 USD
– Balanced Sustainable (USD)	1 101.68 USD
– Growth Sustainable (USD)	398.65 USD

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

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	13 211.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	27 035.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	18 914.00

UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)

Aktien	Währung	Anzahl
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16*	EUR	10 446.00

* in Liquidation

Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich und den Fonds jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Réviseur d'entreprises agréé geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Fonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was der Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

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

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

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)		
Canadian Imperial Bank	85.72 CHF	0.00 CHF
HSBC	34 553.80 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-481 235.31 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-45 500.12 CHF	0.00 CHF
State Street	-240 964.03 CHF	0.00 CHF
UBS AG	512 337.29 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-6 179.26 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)		
Bank of America	44 917.37 CHF	0.00 CHF
Barclays	4 074.95 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	474.54 CHF	0.00 CHF
Citibank	-55 294.98 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-2 186 415.94 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-249 872.96 CHF	0.00 CHF
State Street	-1 442 498.29 CHF	0.00 CHF
UBS AG	3 391 380.44 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-52 445.80 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)		
Bank of America	-38 099.64 CHF	0.00 CHF
Barclays	1 025.87 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	451.58 CHF	0.00 CHF
Citibank	2 858.79 CHF	0.00 CHF
HSBC	-843.15 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-1 785 883.47 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-195 525.91 CHF	0.00 CHF
State Street	-1 187 431.62 CHF	0.00 CHF
UBS AG	3 286 122.70 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-51 926.53 CHF	0.00 CHF

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)		
Bank of America	-10 695.05 CHF	0.00 CHF
Barclays	-1 163.89 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	150.78 CHF	0.00 CHF
Citibank	-21 058.99 CHF	0.00 CHF
HSBC	49 503.30 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-364 073.85 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-346 726.88 CHF	0.00 CHF
State Street	-361 049.82 CHF	0.00 CHF
UBS AG	1 142 034.59 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-19 732.08 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)		
Bank of America	-6 738.61 CHF	0.00 CHF
Barclays	-2 131.99 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	67.35 CHF	0.00 CHF
Citibank	-45.19 CHF	0.00 CHF
HSBC	44 912.50 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-68 078.48 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-247 795.38 CHF	0.00 CHF
State Street	-182 469.16 CHF	0.00 CHF
UBS AG	608 990.72 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-12 306.59 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	1 401.32 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-4.46 EUR	0.00 EUR
HSBC	534 125.61 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-5 772.04 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-18 513.56 EUR	0.00 EUR
State Street	872.00 EUR	0.00 EUR
UBS AG	192 648.50 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-2 693.69 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	10 802.46 EUR	0.00 EUR
Citibank	659.58 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-4 019.19 EUR	0.00 EUR
HSBC	5 016 678.82 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	870.56 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	298 967.78 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	64 002.99 EUR	0.00 EUR
State Street	43 036.20 EUR	0.00 EUR
UBS AG	1 883 799.25 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-111 528.02 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)		
Bank of America	28 622.89 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	7 061.00 EUR	0.00 EUR
Citibank	-20 875.47 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-960.96 EUR	0.00 EUR
HSBC	3 311 825.10 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	867.67 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	281 636.12 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	38 988.19 EUR	0.00 EUR
State Street	27 056.72 EUR	0.00 EUR
UBS AG	1 282 100.54 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-104 362.73 EUR	0.00 EUR

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)		
Canadian Imperial Bank	1 866.14 EUR	0.00 EUR
Citibank	209.19 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-479.59 EUR	0.00 EUR
HSBC	839 706.61 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	278.79 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	11 454.28 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	25 087.63 EUR	0.00 EUR
State Street	69 508.93 EUR	0.00 EUR
UBS AG	305 992.78 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-33 915.99 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)		
Barclays	213.26 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	855.69 EUR	0.00 EUR
Citibank	168.76 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-243.36 EUR	0.00 EUR
HSBC	422 971.76 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	175.24 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	9 538.23 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	23 827.30 EUR	0.00 EUR
State Street	-1 412.78 EUR	0.00 EUR
UBS AG	193 273.73 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-22 980.42 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)		
Canadian Imperial Bank	41 956.71 USD	0.00 USD
Citibank	-156.14 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-545 255.60 USD	0.00 USD
State Street	-2 335.14 USD	0.00 USD
UBS AG	77 956.15 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-145 214.35 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)		
Bank of America	-5 099.06 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 404 417.78 USD	0.00 USD
Citibank	-126 156.40 USD	0.00 USD
JP Morgan	-12 109.19 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 727 490.59 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	6 839.29 USD	0.00 USD
State Street	-72 541.87 USD	0.00 USD
UBS AG	8 933.82 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 038 358.30 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)		
Bank of America	2 141.17 USD	0.00 USD
Barclays	417 310.89 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	93 582.19 USD	0.00 USD
Citibank	-158 947.28 USD	0.00 USD
HSBC	5 039.72 USD	0.00 USD
JP Morgan	3 336.48 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 443 411.45 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	9 710.47 USD	0.00 USD
State Street	-99 724.81 USD	0.00 USD
UBS AG	-140 860.56 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-208 393.22 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)		
Bank of America	-107 708.93 USD	0.00 USD
Barclays	463.13 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	29 792.53 USD	0.00 USD
Citibank	47 717.49 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-618.44 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-512 725.32 USD	0.00 USD
State Street	-41 390.07 USD	0.00 USD
UBS AG	36 354.81 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-252 670.21 USD	0.00 USD

Securities Lending

UBS (Lux) Strategy Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Januar 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Januar 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Fixed Income Sustainable (CHF)	9 447 209.98 CHF	10 022 919.93 CHF	60.89	39.11	0.00
– Yield Sustainable (CHF)	11 538 117.59 CHF	12 241 246.78 CHF	60.89	39.11	0.00
– Balanced Sustainable (CHF)	15 554 060.04 CHF	16 501 919.48 CHF	60.89	39.11	0.00
– Growth Sustainable (CHF)	4 048 461.79 CHF	4 295 173.76 CHF	60.89	39.11	0.00
– Equity Sustainable (CHF)	9 103 309.52 CHF	9 658 062.29 CHF	60.89	39.11	0.00
– Fixed Income Sustainable (EUR)	5 795 922.96 EUR	6 149 124.65 EUR	60.89	39.11	0.00
– Fixed Income Sustainable (USD)	8 490 342.82 USD	9 007 741.60 USD	60.89	39.11	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Januar 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Januar 2023 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Erträge aus Wertpapierleihe	32 318.08	18 846.12	26 262.17	13 998.02	10 512.08
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	10 914.79 CHF	6 411.07 CHF	8 729.35 CHF	4 696.16 CHF	3 498.83 CHF
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 012.44 CHF	1 127.38 CHF	1 775.52 CHF	903.05 CHF	706.00 CHF
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	19 390.85 CHF	11 307.67 CHF	15 757.30 CHF	8 398.81 CHF	6 307.25 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	14 481.35	18.77	2 834.35	2 079.33	25 780.70
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	4 809.68 EUR	7.49 EUR	1 118.59 EUR	831.73 EUR	8 450.24 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	982.86 EUR	0.02 EUR	15.15 EUR	0.00 EUR	1 862.04 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	8 688.81 EUR	11.26 EUR	1 700.61 EUR	1 247.60 EUR	15 468.42 USD

* 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 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

UBS (Lux) Strategy Fund	Berechnungsmethode für das globale Risiko
– Fixed Income Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Equity Sustainable (CHF)	Commitment-Ansatz
– Fixed Income Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Equity Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz
– Fixed Income Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Yield Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Balanced Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz
– Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Januar 2023 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
nach Land:					
– Australien	0.59	0.59	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Belgien	1.84	1.84	1.84	1.84	1.84
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Kanada	2.37	2.37	2.37	2.37	2.37
– Cayman-Inseln	1.75	1.75	1.75	1.75	1.75
– China	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40
– Frankreich	13.83	13.83	13.83	13.83	13.83
– Deutschland	2.89	2.89	2.89	2.89	2.89
– Honduras	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Hongkong	1.09	1.09	1.09	1.09	1.09
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.34	5.34	5.34	5.34	5.34
– Luxemburg	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
– Neuseeland	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
– Norwegen	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
– Philippinen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– Südkorea	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
– Schweden	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
– Schweiz	16.82	16.82	16.82	16.82	16.82
– Niederlande	0.59	0.59	0.59	0.59	0.59
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Grossbritannien	0.78	0.78	0.78	0.78	0.78
– Vereinigte Staaten	49.08	49.08	49.08	49.08	49.08
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	87.62	87.62	87.62	87.62	87.62
– Rating <=AA-	12.38	12.38	12.38	12.38	12.38
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	149 609 952.97 CHF	1 256 342 829.16 CHF	1 207 543 328.61 CHF	456 137 639.71 CHF	274 565 736.30 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	13 995 499.31 CHF	7 258 755.92 CHF	9 483 488.56 CHF	4 752 307.05 CHF	3 975 436.24 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.73%	105.73%	105.73%	105.73%	105.73%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.35%	0.58%	0.79%	1.04%	1.45%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
nach Land:		
– Australien	0.59	0.59
– Österreich	0.34	0.34
– Belgien	1.84	1.84
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00
– Kanada	2.37	2.37
– Cayman-Inseln	1.75	1.75
– China	0.21	0.21
– Dänemark	0.48	0.48
– Finnland	0.40	0.40
– Frankreich	13.83	13.83
– Deutschland	2.89	2.89
– Honduras	0.02	0.02
– Hongkong	1.09	1.09
– Elfenbeinküste	0.00	0.00
– Japan	5.34	5.34
– Luxemburg	0.07	0.07
– Neuseeland	0.13	0.13
– Norwegen	0.19	0.19
– Philippinen	0.00	0.00
– Singapur	0.60	0.60
– Südkorea	0.11	0.11
– Schweden	0.48	0.48
– Schweiz	16.82	16.82
– Niederlande	0.59	0.59
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00
– Grossbritannien	0.78	0.78
– Vereinigte Staaten	49.08	49.08
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	87.62	87.62
– Rating <=AA-	12.38	12.38
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	67 935 001.66 EUR	109 785 948.84 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	6 233 061.59 EUR	10 879 416.74 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.73%	105.73%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.18%	9.91%

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Januar 2023.

UBS (Lux) Strategy Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Fixed Income Sustainable (CHF)	6.81%	6.97%
– Yield Sustainable (CHF)	0.98%	1.00%
– Balanced Sustainable (CHF)	1.32%	1.36%
– Growth Sustainable (CHF)	0.90%	0.92%
– Equity Sustainable (CHF)	3.20%	3.27%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	9.36%	9.71%
– Fixed Income Sustainable (USD)	8.15%	8.38%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
United States	1 592 649.71	1 945 143.56	2 622 167.74	682 506.42	1 534 673.55
French Republic	1 315 956.03	1 607 210.54	2 166 614.18	563 933.45	1 268 052.16
Roche Holding AG	423 611.32	517 367.27	697 441.45	181 532.35	408 190.88
Nestle SA	411 816.59	502 962.07	678 022.41	176 477.90	396 825.51
Microsoft Corp	332 460.61	406 042.59	547 369.25	142 471.07	320 358.27
Novartis AG	293 774.56	358 794.33	483 675.83	125 892.73	283 080.48
Kingdom of Belgium	163 141.69	199 249.09	268 599.47	69 911.95	157 202.95
Nvidia Corp	127 801.77	156 087.55	210 415.19	54 767.56	123 149.49
CME Group INC	118 139.04	144 286.21	194 506.28	50 626.73	113 838.50
Citigroup INC	117 317.72	143 283.11	193 154.05	50 274.77	113 047.08

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
United States	977 100.65	1 431 337.09
French Republic	807 347.33	1 182 668.52
Roche Holding AG	259 888.22	380 705.55
Nestle SA	252 652.08	370 105.47
Microsoft Corp	203 966.68	298 787.11
Novartis AG	180 232.55	264 019.40
Kingdom of Belgium	100 088.45	146 617.77
Nvidia Corp	78 407.20	114 857.28
CME Group INC	72 479.05	106 173.25
Citigroup INC	71 975.16	105 435.12

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds des Fonds ist derzeit UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds 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 14 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft) Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	116 501.12	142 285.78	191 809.59	49 924.83	112 260.21
1 Monat bis 3 Monate	67 935.44	82 971.27	111 850.15	29 112.72	65 462.43
3 Monate bis 1 Jahr	93 127.20	113 738.61	153 326.33	39 908.28	89 737.15
mehr als 1 Jahr	3 642 542.46	4 448 729.66	5 997 148.81	1 560 957.57	3 509 945.43
unbegrenzt	6 102 813.71	7 453 521.46	10 047 784.60	2 615 270.36	5 880 657.07

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	71 474.17	104 701.23
1 Monat bis 3 Monate	41 678.82	61 054.55
3 Monate bis 1 Jahr	57 134.12	83 694.75
mehr als 1 Jahr	2 234 722.79	3 273 605.04
unbegrenzt	3 744 114.75	5 484 686.03

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	48.55%
EUR	20.14%
CHF	17.75%
JPY	5.34%
HKD	3.05%
CAD	2.03%
SEK	0.84%
GBP	0.59%
SGD	0.54%
DKK	0.39%
CNH	0.22%
BRL	0.11%
HUF	0.10%
MXN	0.09%
NZD	0.08%
NOK	0.06%
INR	0.05%
IDR	0.04%
AUD	0.03%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
bis zu 1 Tag	9 447 209.98	11 538 117.59	15 554 060.04	4 048 461.79	9 103 309.52
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 Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	5 795 922.96	8 490 342.82
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	9 447 209.98 CHF	11 538 117.59 CHF	15 554 060.04 CHF	4 048 461.79 CHF	9 103 309.52 CHF

	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	5 795 922.96 EUR	8 490 342.82 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 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 (Fonds)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.23%
– Yield Sustainable (CHF)	0.26%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.28%
– Growth Sustainable (CHF)	0.29%
– Equity Sustainable (CHF)	0.26%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.23%
– Yield Sustainable (EUR)	217.50%
– Growth Sustainable (EUR)	1.56%
– Equity Sustainable (EUR)	1.16%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.24%

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy Fund	Prozentsatz
– Fixed Income Sustainable (CHF)	0.09%
– Yield Sustainable (CHF)	0.10%
– Balanced Sustainable (CHF)	0.11%
– Growth Sustainable (CHF)	0.12%
– Equity Sustainable (CHF)	0.11%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.09%
– Yield Sustainable (EUR)	87.02%
– Growth Sustainable (EUR)	0.62%
– Equity Sustainable (EUR)	0.46%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.09%

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

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

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

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

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

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

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 261 408, wovon EUR 69 500 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Artikel 8(1):

UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): FVF2BSLMNR2MLIOFIK60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61.88% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.24	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.13	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.11	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	5.39	USA
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	4.74	Philippinen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	3.57	USA
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.55	Irland
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.54	Irland
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	3.37	Supranational
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.56	Supranational
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.54	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.53	Luxemburg
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.46	Luxemburg
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.24	Supranational

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 61.88%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

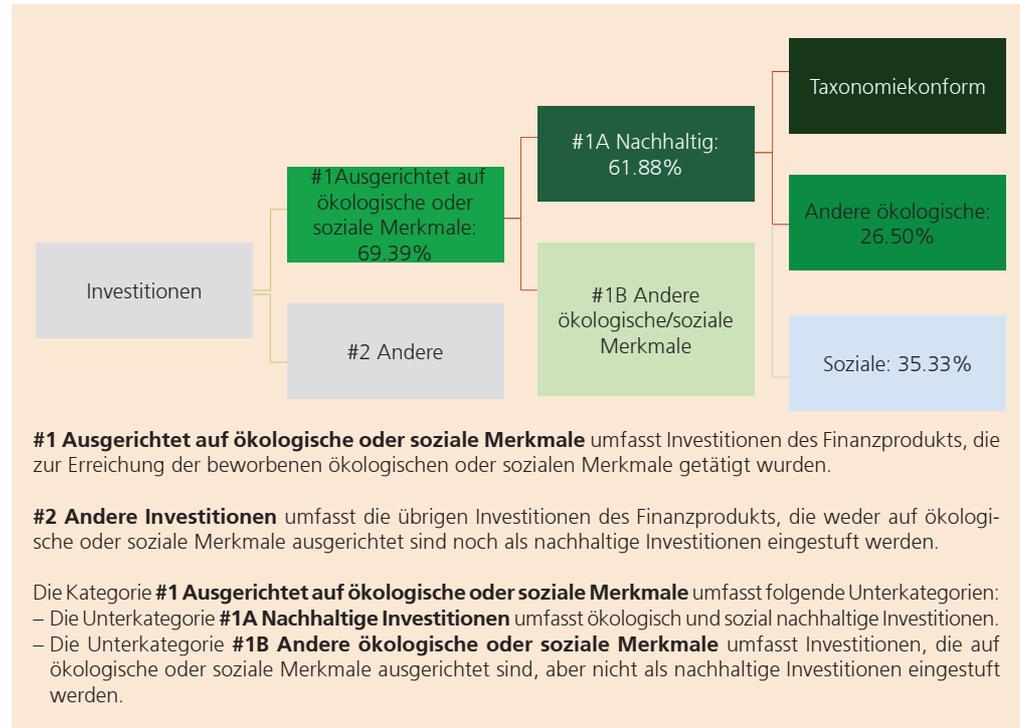
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

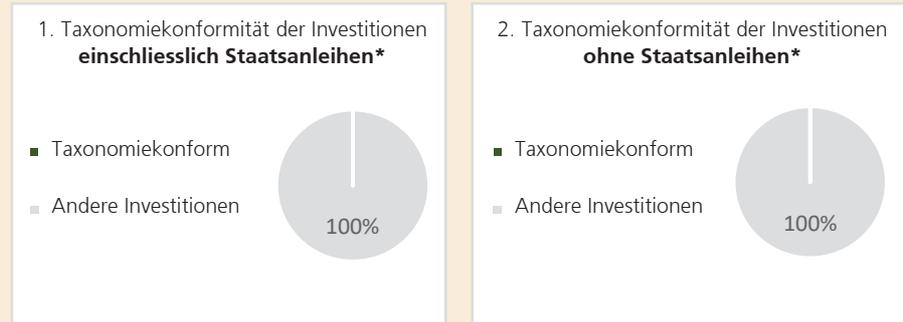
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): NPZ9BXW3KWZSMK63GC55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56.12% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.52%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	15.06	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.05	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.45	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.10	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.61	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.53	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.92	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.32	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.73	Schweiz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.37	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.23	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.21	Luxemburg
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 56.12%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

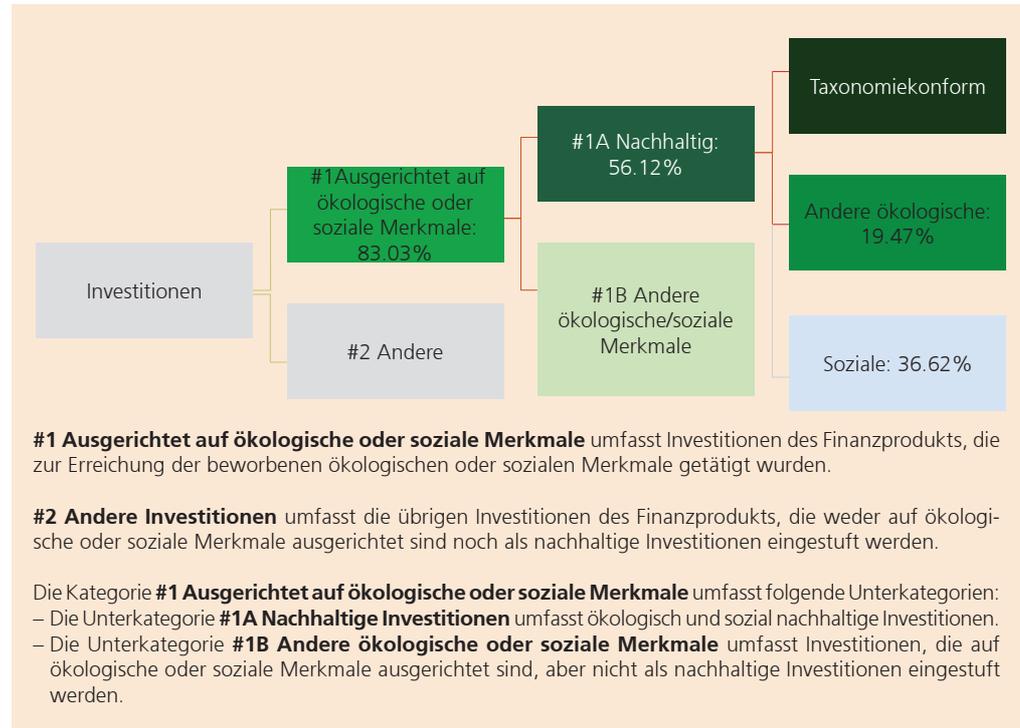
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

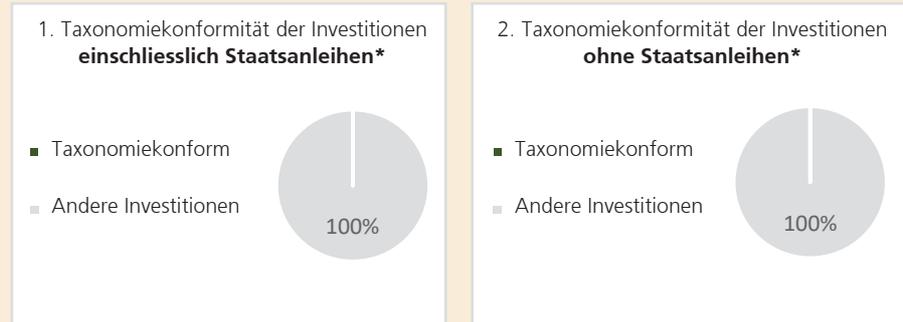
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): JUZW0UEXHGDDJUKBWR15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51.83% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäß Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäß Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.17%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.97	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.91	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.60	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.23	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.98	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.19	Schweiz
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.97	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.54	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.39	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.32	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.93	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.81	Luxemburg
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.78	Luxemburg
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.67	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 51.83%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

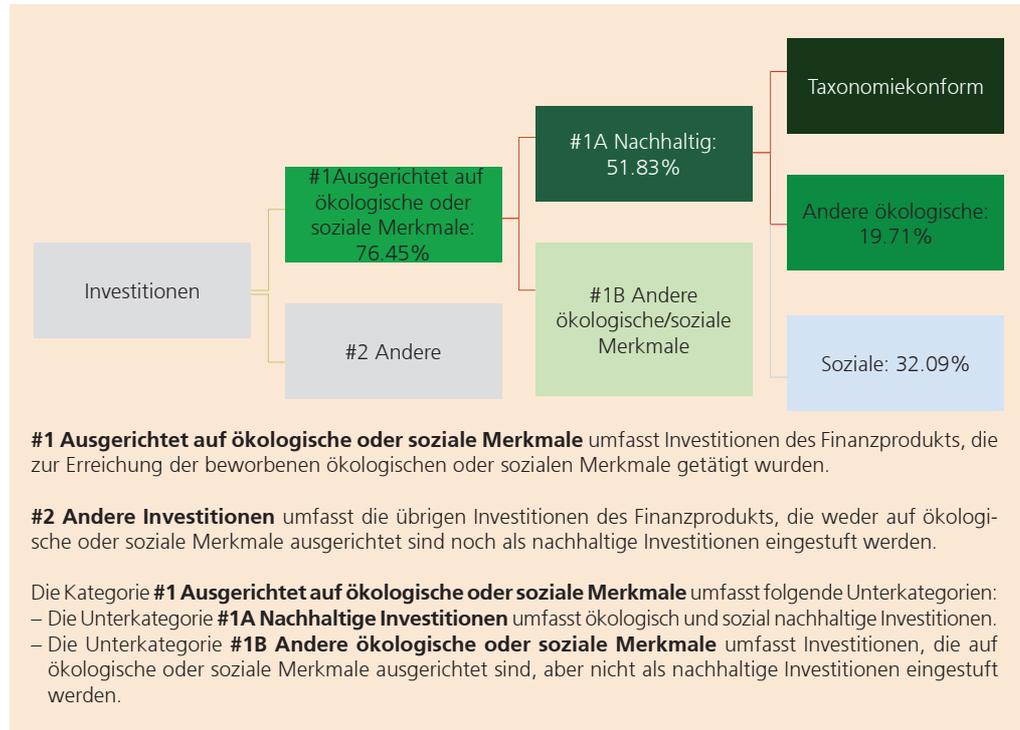
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

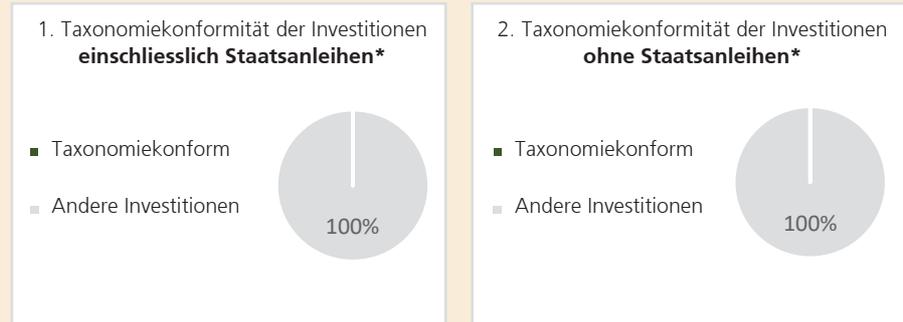
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300L5X39EU5YFED62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50.86% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewarben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.73%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.48	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.50	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	5.81	Schweiz
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.99	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.98	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.98	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.86	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.24	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.18	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.84	Luxemburg
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.71	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.37	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.33	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.96	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 50.86%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

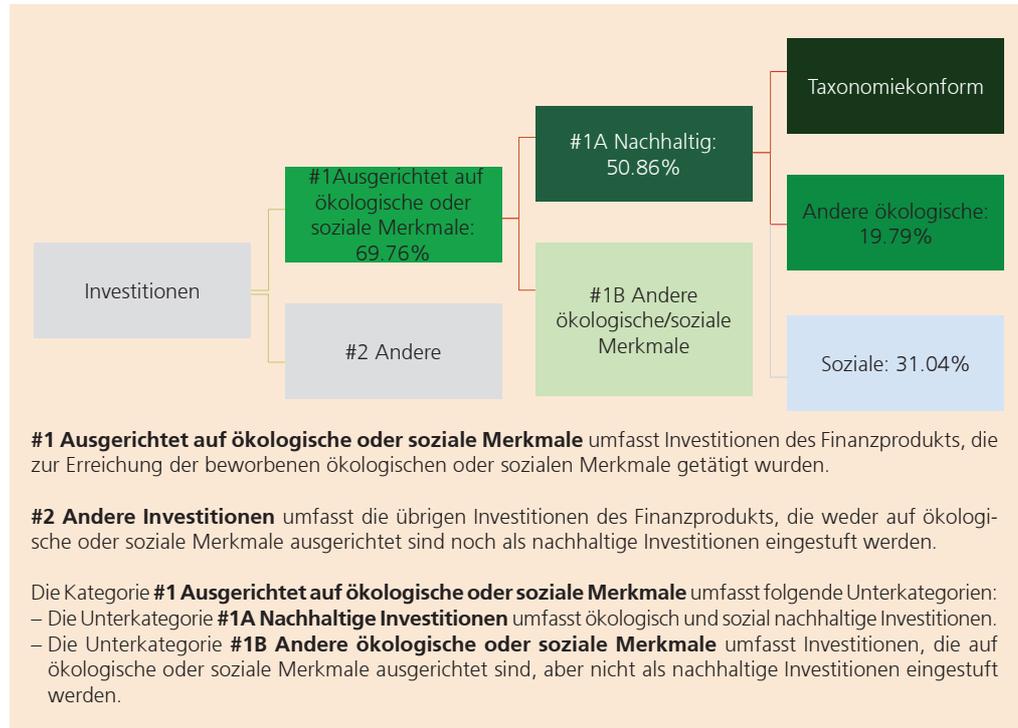
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- fossiles Gas Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

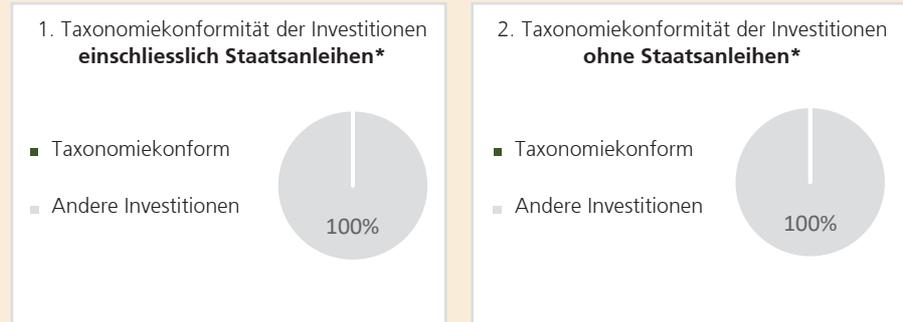
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y3GXHFN53XH028

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47.99% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewarben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.16%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.63	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.99	Luxemburg
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	7.44	Schweiz
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.68	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.63	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.62	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.57	Luxemburg
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.75	Schweiz
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.44	Luxemburg
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.32	Schweiz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.20	Luxemburg
UBS Group AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.48	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungsgesellschaften	2.35	Schweiz
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Irland
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.94	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 47.99%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

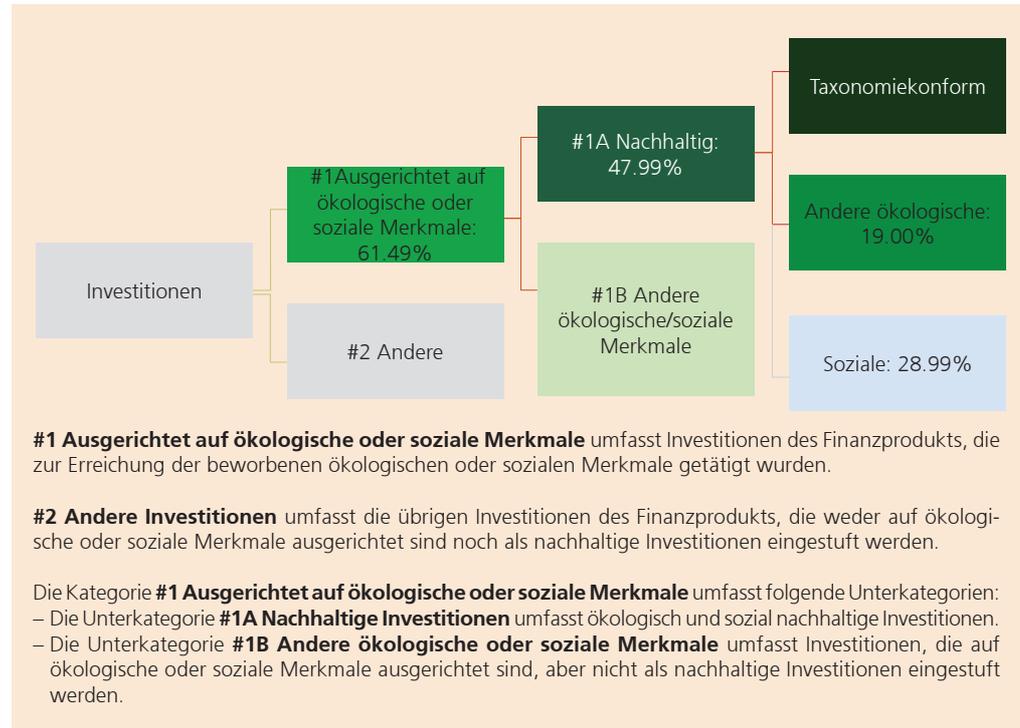
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

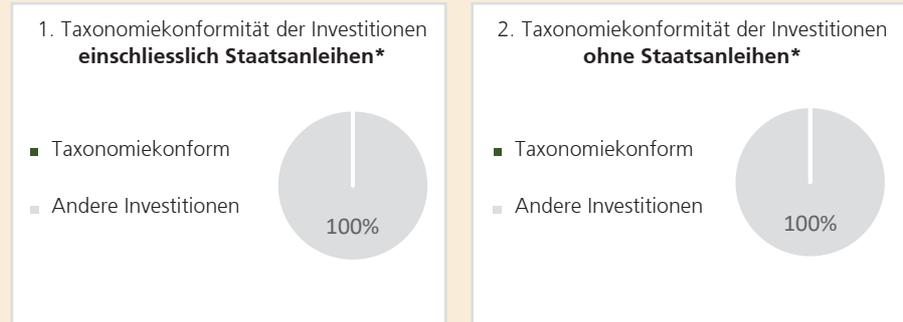
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 4LZQXF3QU49GVZN7TX20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62.52% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.57%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumission, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.96	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.94	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.97	Luxemburg
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	5.25	Philippinen
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	5.09	USA
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.59	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.52	Irland
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	3.50	USA
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	3.44	Supranational
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.01	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.98	Luxemburg
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.44	Supranational
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.39	Supranational
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.01	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 62.52%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

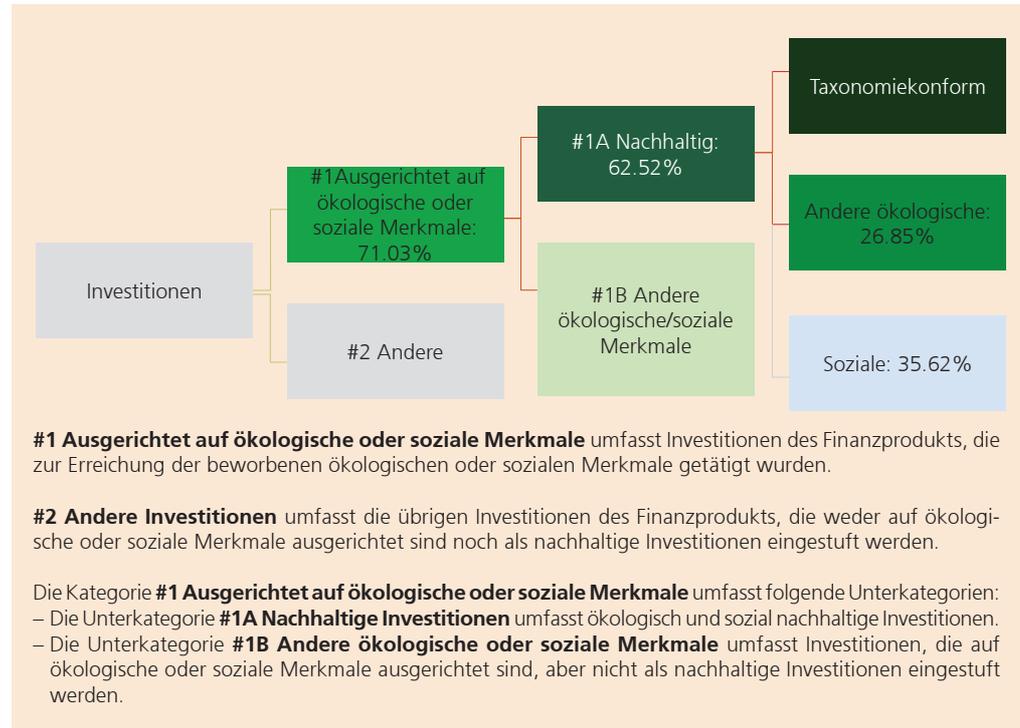
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- fossiles Gas Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

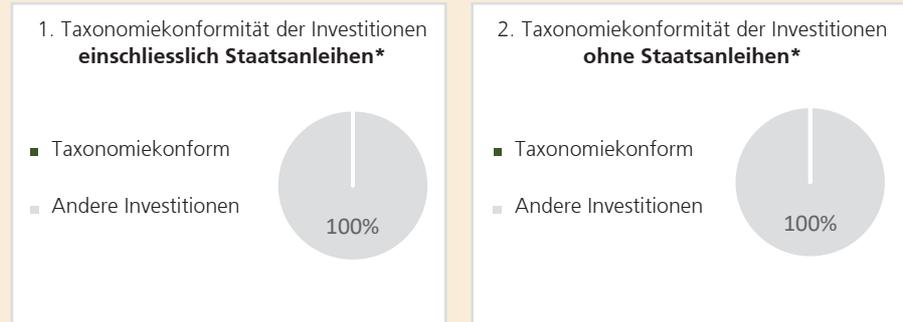
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): YJFXRSR5IRYBV2CP3605

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.34% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 98.01%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumissionen, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.00	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.85	Luxemburg
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.15	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.96	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.31	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.78	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.43	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.93	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.52	Luxemburg
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.04	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.61	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.35	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.25	Luxemburg
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.01	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 57.34%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

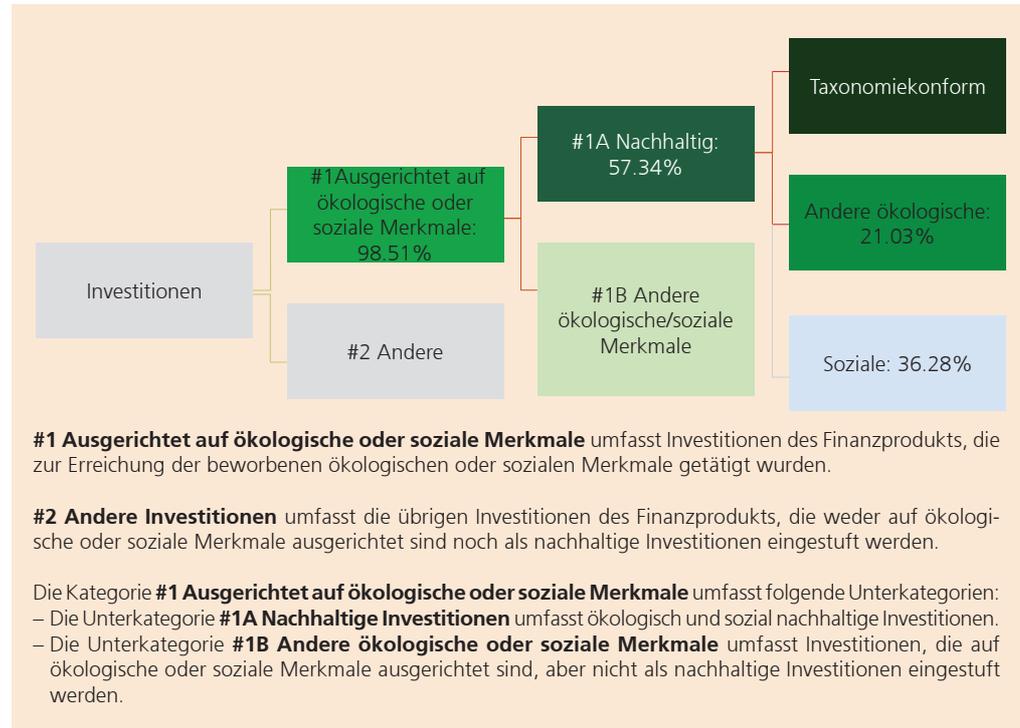
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

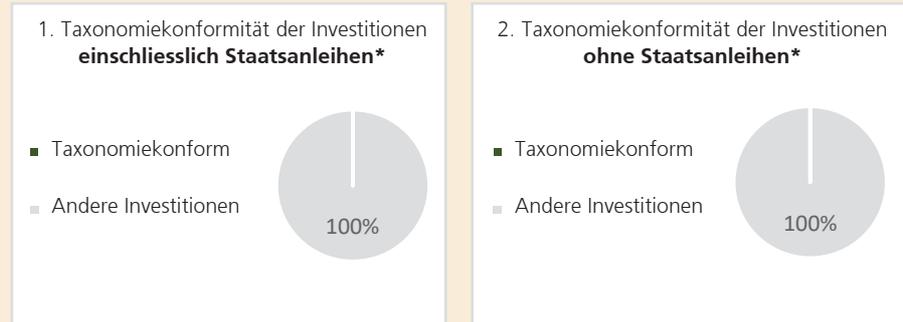
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): XUFPK5N1RIKLJV1DYB80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53.84% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.53%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumission, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.13	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.72	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.39	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.05	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.03	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.64	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.83	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.76	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.74	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.47	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.18	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.15	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.99	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.77	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.53	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 53.84%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

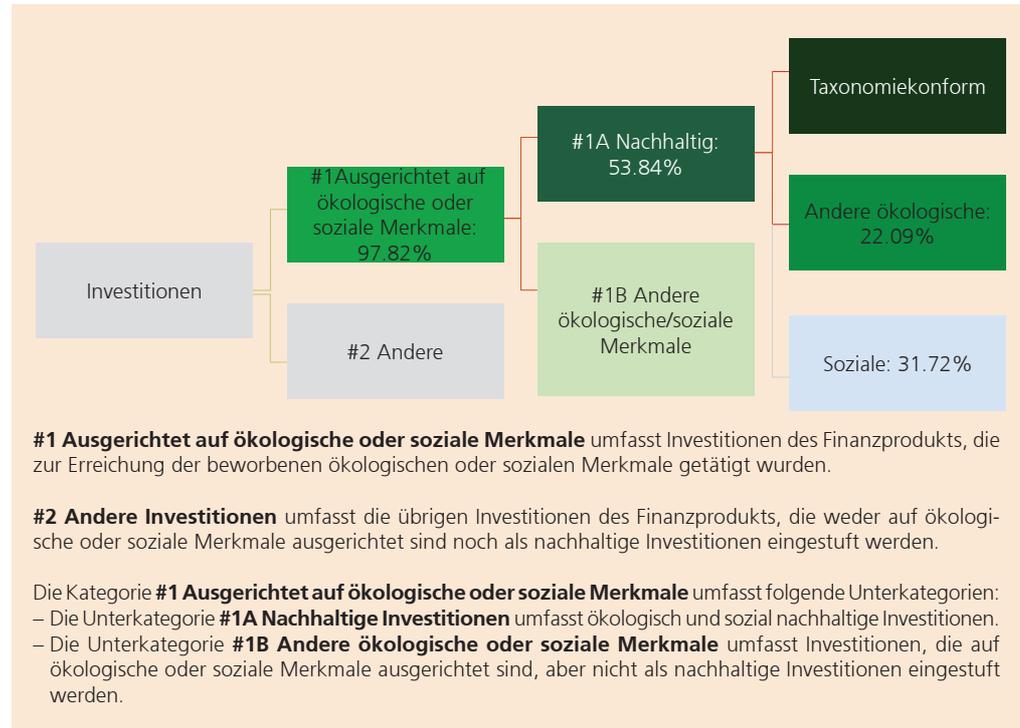
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

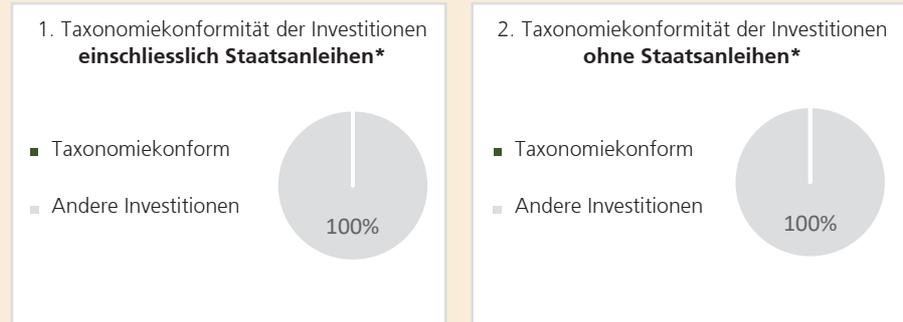
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 48NXI7MHOTWWUF6NBV98

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53.95% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.87%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumission, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.03	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	13.25	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.96	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.03	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.28	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.26	Irland
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.93	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.85	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.50	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.44	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.84	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.49	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.45	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 53.95%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

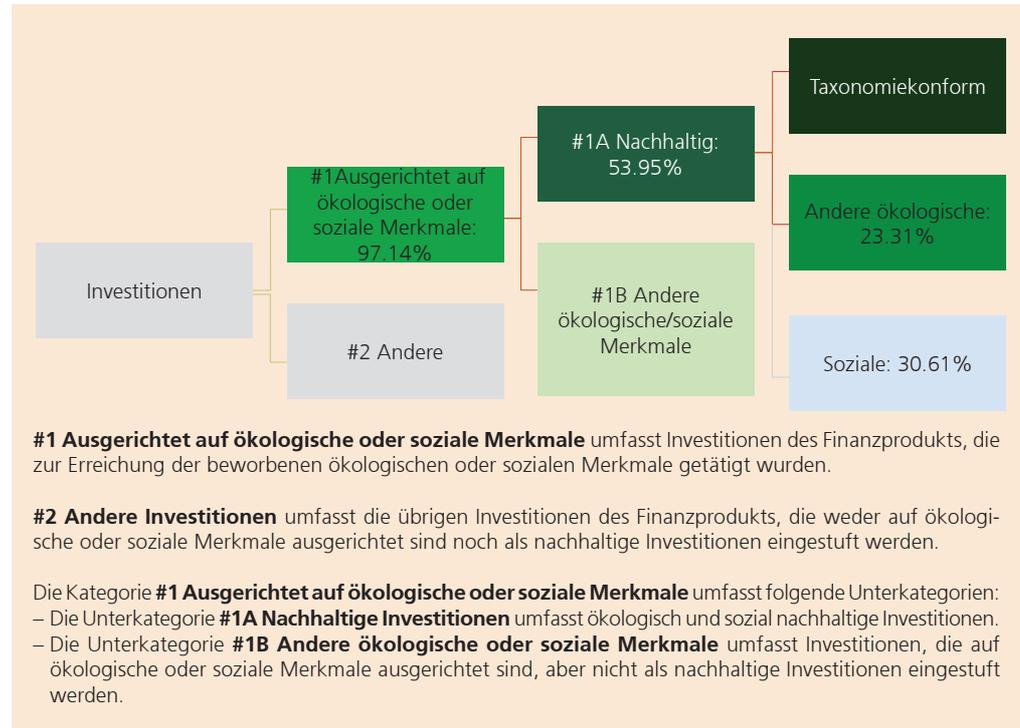
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

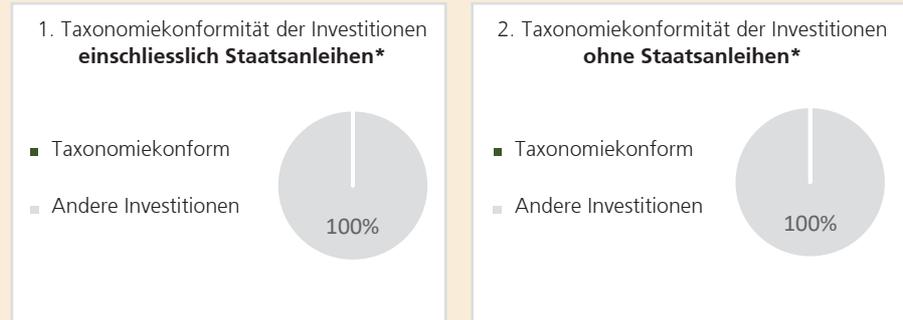
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Equity Sustainable (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300H3HKZYHAVWIC71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52.71% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.97%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.94	Luxemburg
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.88	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	11.96	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	10.96	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.33	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.28	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.24	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.15	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.87	Luxemburg
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.95	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Irland
UBS Lux Fund Solutions – MSCI Emerging Markets Socially Responsible UC	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.94	Luxemburg
Robecosam Global Sdg Engagement Equities	Investmentfonds und Leistungsfonds	0.29	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 52.71%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

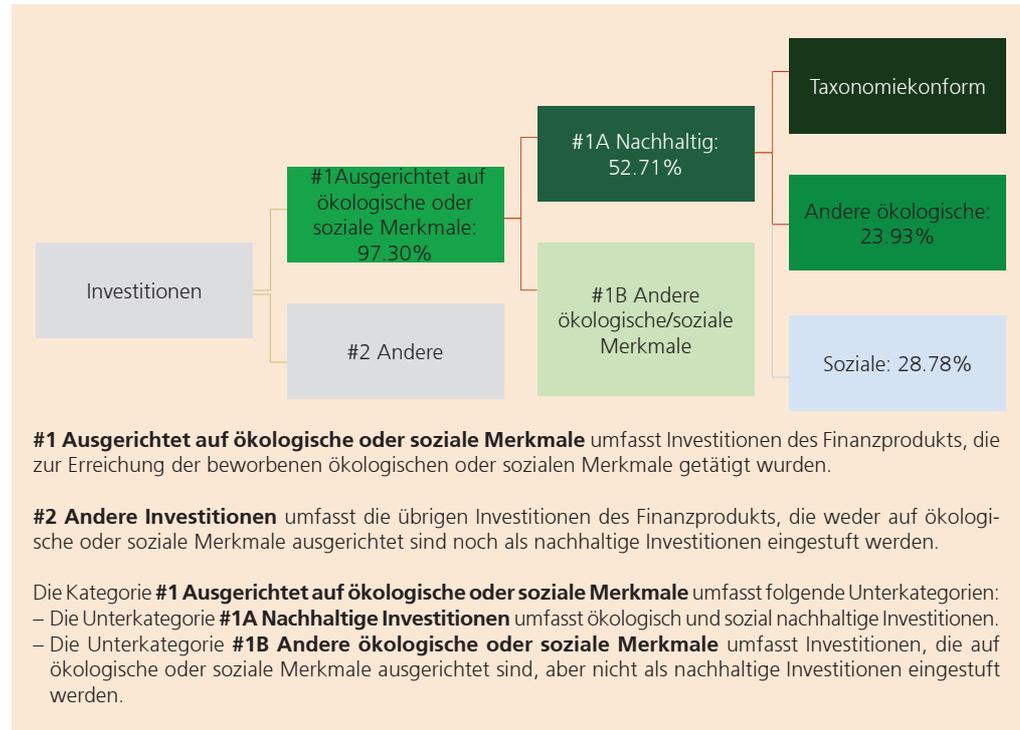
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

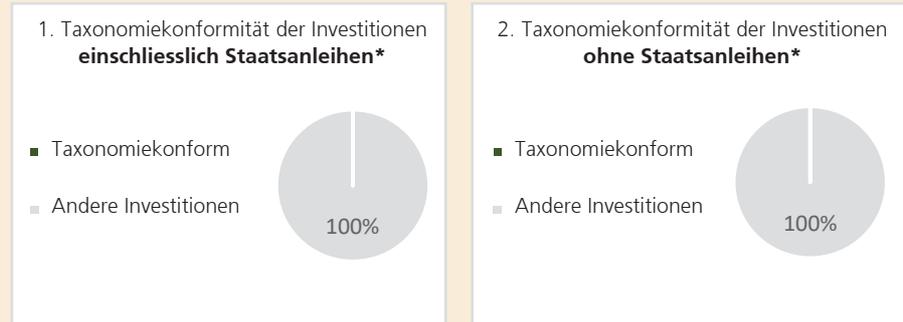
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930028RVK7YIH3XJ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57.98% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.81%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.05	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.05	Luxemburg
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.24	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.90	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	5.51	USA
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	4.88	Philippinen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	3.95	USA
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.77	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.37	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.19	Luxemburg
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	3.16	Supranational
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.00	Irland
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.41	Supranational
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.02	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 57.98%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

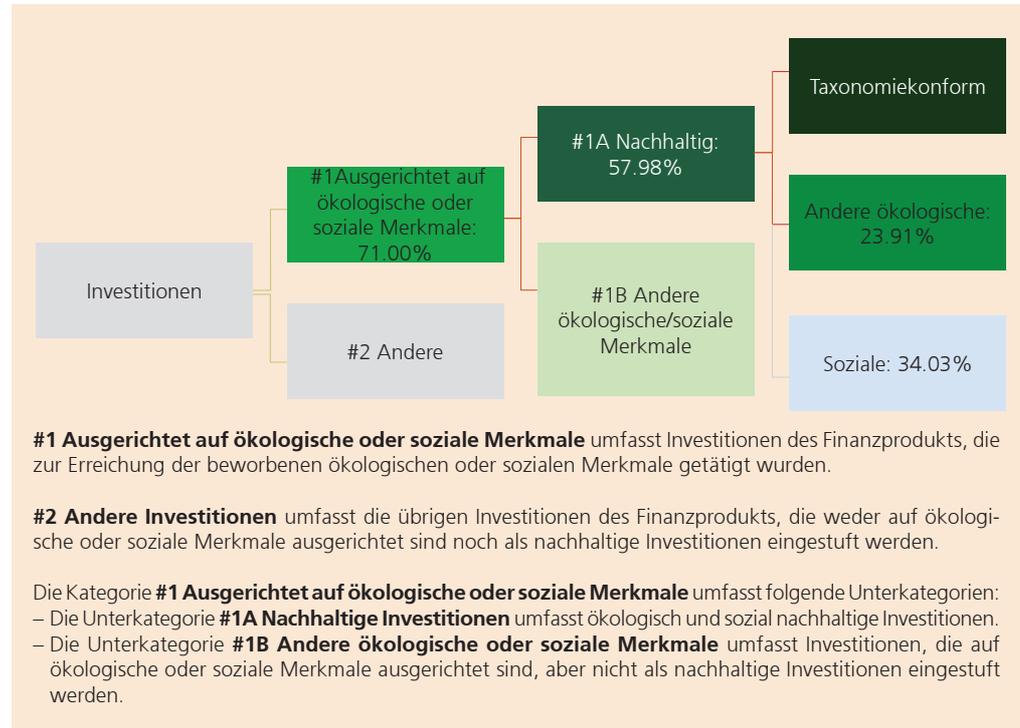
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
- fossiles Gas Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

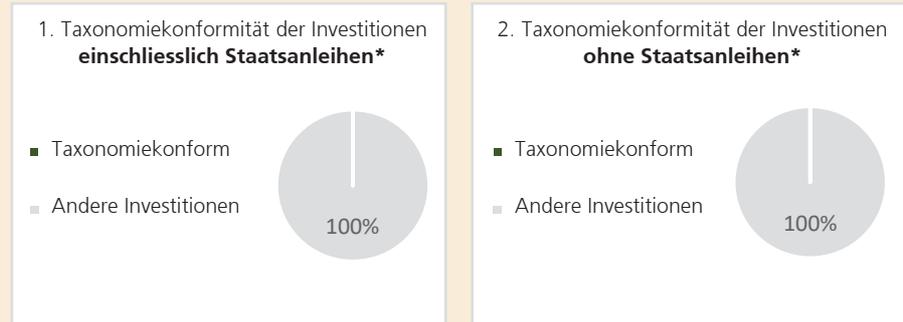
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Yield Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5EYUF48Y52Q56VVSF0435

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55.46% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäß Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäß Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.44%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	17.86	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.93	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	9.43	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.36	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.68	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.47	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.98	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.80	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.71	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.19	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.15	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.96	Irland
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.96	Luxemburg
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.93	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.48	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 55.46%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

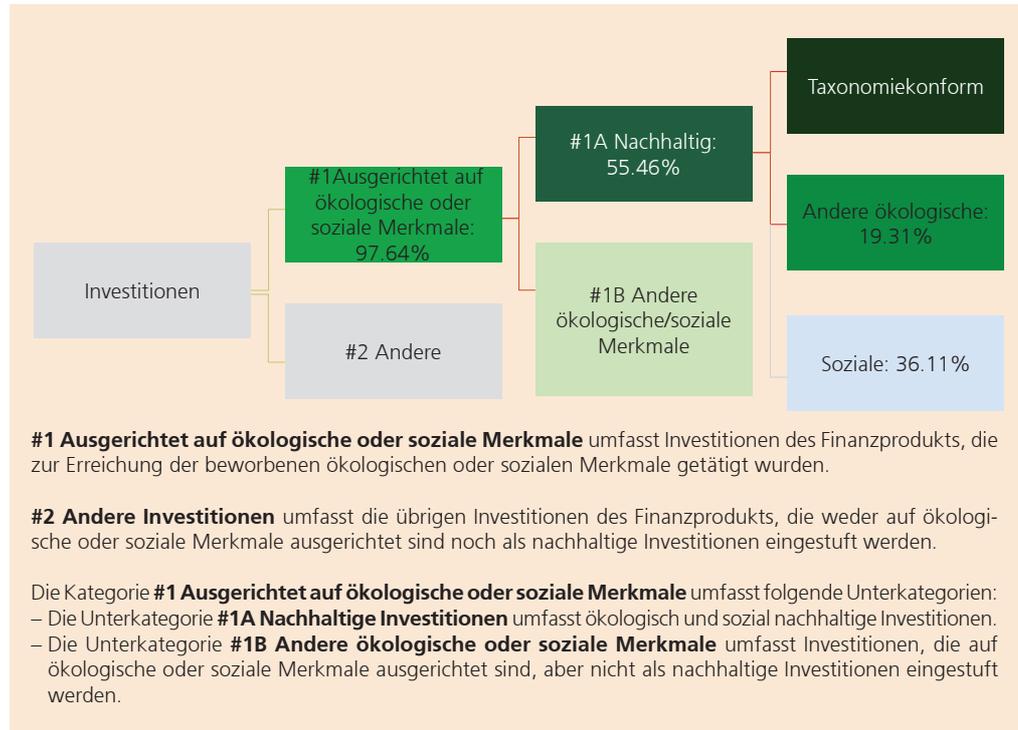
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

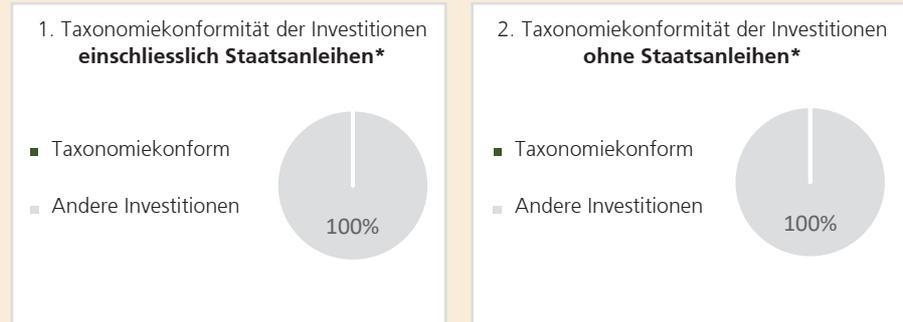
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Balanced Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 25ECWS010JQ3QISLI318

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52.36% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.29%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	16.78	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	14.53	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.97	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.72	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.90	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.77	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.91	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.89	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.93	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.85	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.55	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.03	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.92	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.38	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 52.36%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

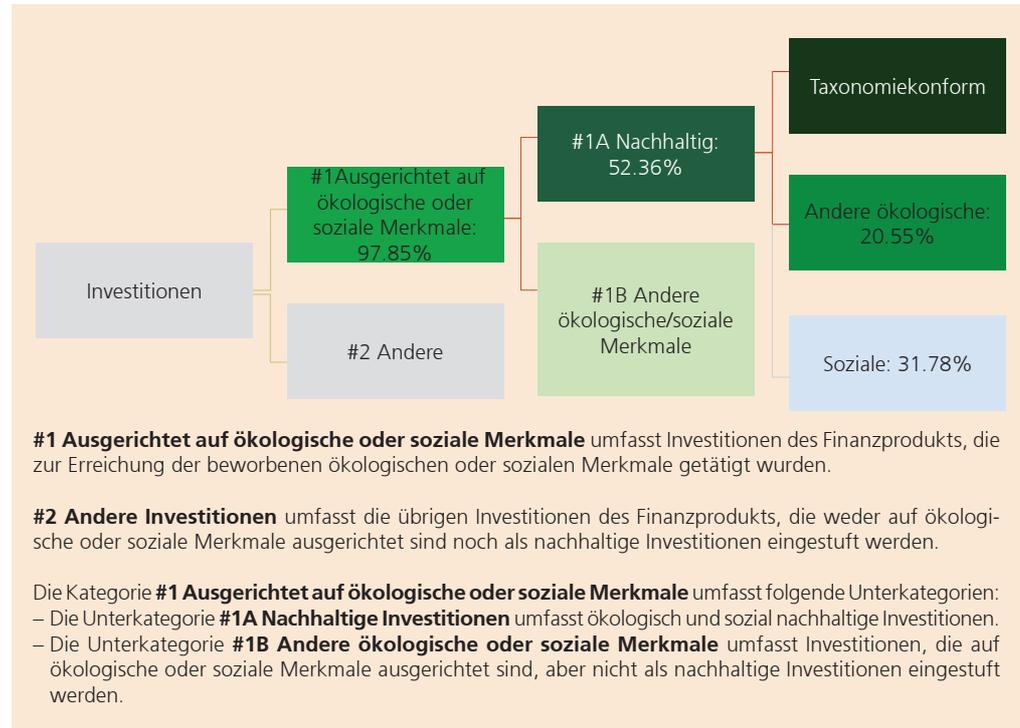
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

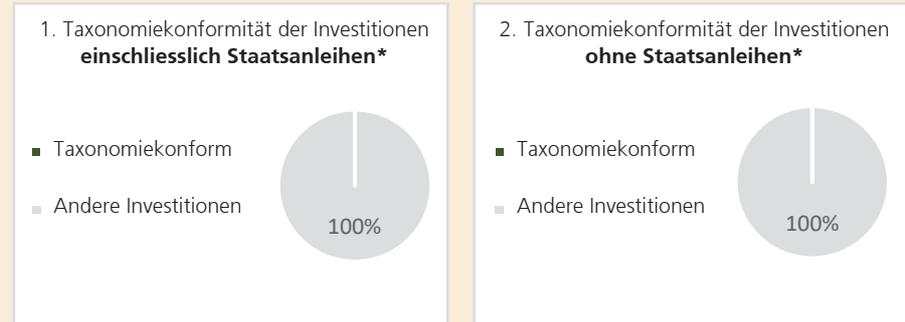
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy Fund – Growth Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 8GPY7XQ0DA65ENFQU826

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51.94% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) waren (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale beworben und die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllten oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel hatten und die Anforderungen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel hatten und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllten, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet wurden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.91%

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Zusätzlich wird überprüft, ob die Anlagen die für die jeweils zugrunde liegende Strategie definierten Kriterien erfüllen (Positive Screening).

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren nach dem Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

| Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf Kriterien der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» geprüft.

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, aus dem nachhaltigen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird vom Indexanbieter berücksichtigt, inwieweit die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen, soweit diese für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Dieser Subfonds setzt zur Erreichung seines Anlageziels zugrunde liegende Anlagestrategien ein. Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Diese Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen. Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Strategien von Drittanbietern werden im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	18.34	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	12.47	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.47	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	8.29	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Long Term Themes USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	7.03	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.95	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.90	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable USD	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.54	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.07	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.85	Luxemburg
Record Ucits Icav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.00	Irland
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.97	Luxemburg
Robecosam Global Sdg Engagement Equities	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.50	Luxemburg
UBS Irl ETF plc – Global Gender Equality UCITS ETF	Investmentfonds und Leistungsfonds	2.00	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds und Leistungsfonds	1.99	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



● Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 51.94%.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

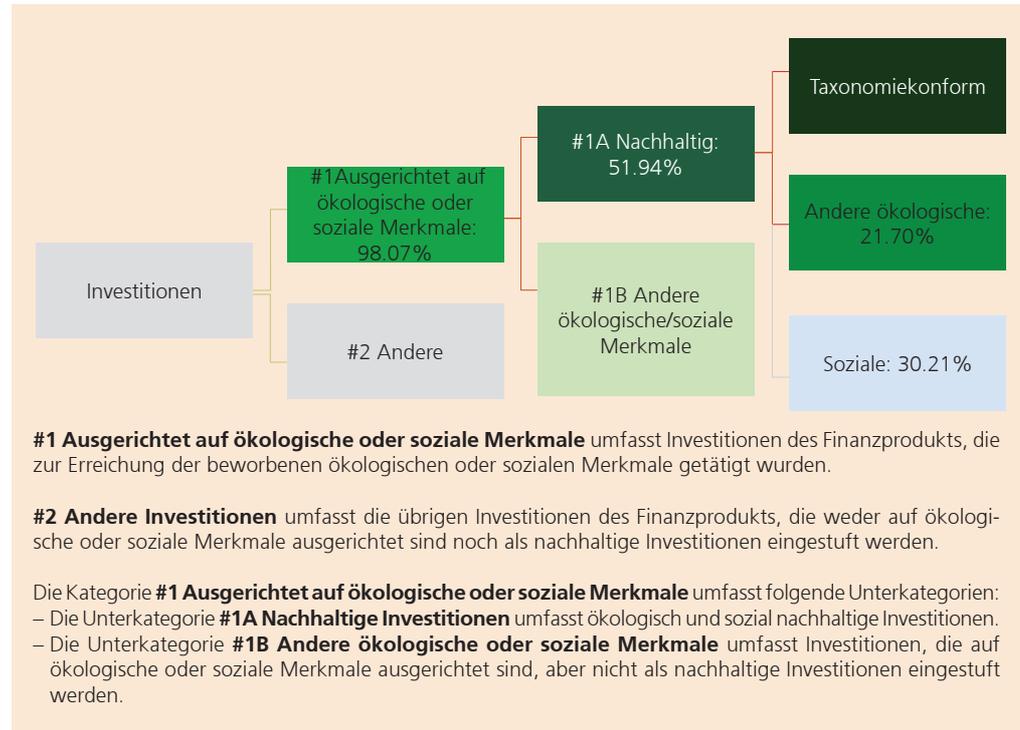
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Januar 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
-
- fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

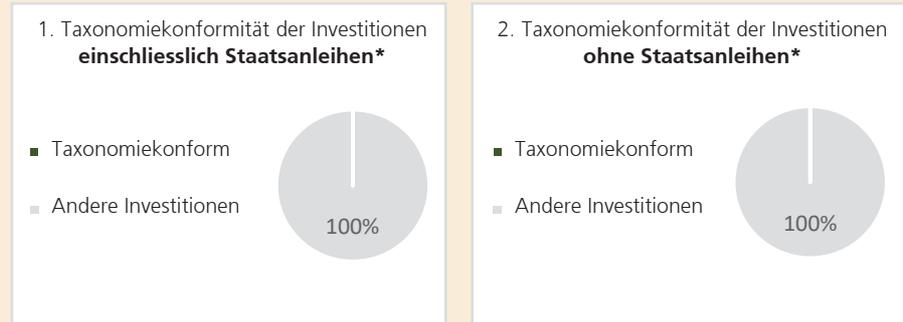
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

