

Halbjahresbericht 2022/2023

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 115 357

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

UBS (Lux) SICAV 1

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	3	
UBS (Lux) SICAV 1	9	
UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	11	(JPY hedged) I-A3-acc LU2358387889 (JPY hedged) I-B-acc LU2098885218 I-X-acc LU0397598458 (CHF hedged) I-X-acc LU0397604876 P-acc LU0397594465 (CHF hedged) P-acc LU0397599340 (EUR hedged) P-acc LU0397605766 Q-acc LU0397596080 (CHF hedged) Q-acc LU0397602409 (EUR hedged) Q-acc LU0397608430
UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	29	F-acc LU1008479229 (CHF hedged) F-acc LU1008479575 F-UKdist LU1008479492 (CHF hedged) F-UKdist LU1008479658 (GBP hedged) F-UKdist LU1008479815 U-X-acc LU2007311660
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	36	
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	44	
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	45	

Verkaufsrestriktionen

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

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) SICAV 1 (nachstehend als die «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer SICAV am 24. März 2006 gegründet und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz vom geänderten 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 20. April 2006 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial» mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

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

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

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

Zum 31. März 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) SICAV 1	Rechnungswährung
– All-Rounder (USD)	USD
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

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

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien

AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten

Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder

- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten 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 Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000,

RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen

in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Net-

toinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren

Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 20. März um 10.15 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 20. März kein Geschäftstag (= jeder Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind) sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) SICAV 1

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	307 554 473.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 133 954.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	297 420 519.50
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 106 640.67
Andere liquide Mittel (Margins)	958 954.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	53.47
Forderungen aus Zeichnungen	706 700.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 446 169.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	462.23
Forderungen aus Dividenden	315 676.46
Vorausbezahlte Kosten	313 865.44
Sonstige Forderungen	42 897.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 235 970.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	392 757.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	341 758.96
Total Aktiva	311 282 426.62
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-19 343.33
Kontokorrentkredit	-408 910.77
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 577.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 529 147.62
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-551 042.55
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-179 702.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 583.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-51 981.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-253 267.42
Total Passiva	-2 763 289.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	308 519 136.97

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.10.2022-31.3.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	118 377.05
Zinsen auf Wertpapiere	2 470 529.92
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	189 853.24
Dividenden	1 215 484.05
Nettoerträge aus Securities Lending	60 792.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	132 943.72
Total Erträge	4 187 980.59
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-23 895.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 043 909.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 888.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 899.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 050.96
Total Aufwendungen	-1 158 643.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 029 336.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 876 960.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	158 583.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 831 505.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 602 684.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	6 316.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-100 332.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 041 213.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 988 123.37
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 119 359.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	28 174.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 693 100.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 998 301.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	619 154.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 458 088.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 446 212.33

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	278 503 292.03*
Zeichnungen	49 805 595.50
Rücknahmen	-47 479 240.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	2 326 354.73
Ausbezahlte Dividende	-756 722.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 029 336.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 041 213.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 458 088.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	28 446 212.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	308 519 136.97

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2023. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 308 865 310.66.

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		186 089 602.63	184 878 269.23	241 958 186.84
Klasse (JPY hedged) I-A3-acc	LU2358387889			
Aktien im Umlauf		30 267.2870	23 956.3780	6 690.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 973	8 478	9 871
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		8 973	8 478	9 871
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU2098885218			
Aktien im Umlauf		341 188.2560	517 174.4320	361 456.6420
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 271	9 647	11 145
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 271	9 647	11 145
Klasse I-X-acc²	LU0397598458			
Aktien im Umlauf		17 844.6860	18 486.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.01	87.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.01	87.03	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0397604876			
Aktien im Umlauf		1 077.7200	2 333.6920	4 470.6750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.03	123.80	144.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.03	123.80	144.33
Klasse P-acc	LU0397594465			
Aktien im Umlauf		109 229.4230	117 279.0640	106 545.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.92	176.99	205.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		191.92	176.99	205.09
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0397599340			
Aktien im Umlauf		504 410.6780	539 823.6910	596 411.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.05	124.70	147.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		132.05	124.70	147.44
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0397605766			
Aktien im Umlauf		204 136.6600	218 478.0730	250 972.8550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.24	131.46	155.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		140.24	131.46	155.27
Klasse Q-acc	LU0397596080			
Aktien im Umlauf		48 577.9750	48 961.3900	52 084.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.37	123.58	142.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.37	123.58	142.42
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU0397602409			
Aktien im Umlauf		160 027.2450	173 721.6380	201 581.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.65	105.15	123.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		111.65	105.15	123.66
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0397608430			
Aktien im Umlauf		36 114.1170	46 438.8360	58 713.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.46	114.49	134.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.46	114.49	134.50

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.12.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	30.05
Vereinigte Staaten	27.94
Grossbritannien	15.23
Deutschland	10.68
Frankreich	3.34
Luxemburg	2.58
Japan	1.34
Schweiz	1.14
Kanada	0.82
Australien	0.61
Spanien	0.47
Italien	0.32
Dänemark	0.28
Niederlande	0.28
Hongkong	0.21
Schweden	0.18
Belgien	0.15
Finnland	0.09
Portugal	0.08
Singapur	0.07
Norwegen	0.05
Neuseeland	0.04
Österreich	0.03
Argentinien	0.02
Israel	0.02
Bermuda	0.01
Total	96.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	32.41
Länder- & Zentralregierungen	28.42
Banken & Kreditinstitute	12.13
Energie- & Wasserversorgung	5.51
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.99
Detailhandel, Warenhäuser	1.77
Tabak & alkoholische Getränke	1.10
Diverse Konsumgüter	0.89
Chemie	0.64
Fahrzeuge	0.52
Maschinen & Apparate	0.51
Verkehr & Transport	0.38
Biotechnologie	0.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.33
Immobilien	0.33
Baugewerbe & Baumaterial	0.33
Versicherungen	0.32
Bergbau, Kohle & Stahl	0.31
Gesundheits- & Sozialwesen	0.29
Elektronik & Halbleiter	0.26
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Gastgewerbe & Freizeit	0.23
Elektrische Geräte & Komponenten	0.23
Edelmetalle und -steine	0.20
Erdöl	0.20
Diverse Handelsfirmen	0.20
Nichteisenmetalle	0.17
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.16
Landwirtschaft & Fischerei	0.11
Diverse Dienstleistungen	0.11
Internet, Software & IT-Dienste	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Umwelt & Recycling	0.07
Telekommunikation	0.05
Diverse Investitionsgüter	0.05
Verpackungsindustrie	0.04
Uhren & Schmuck	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Computer & Netzwerkausrüster	0.02
Gummi & Reifen	0.02
Photo & Optik	0.01
Total	96.03

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	184 076 666.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 382 754.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	178 693 912.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 517 087.69
Andere liquide Mittel (Margins)	957 623.99
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	58.09
Forderungen aus Zeichnungen	3 220.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	250 897.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	502.19
Forderungen aus Dividenden	342 966.69
Vorausbezahlte Kosten	289 030.38
Sonstige Forderungen	46 606.37
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 342 820.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	356 617.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	371 304.02
Total Aktiva	187 172 647.21
Passiva	
Kontokorrentkredit	-444 250.61
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 714.37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 638.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-416 270.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-166 772.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 722.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 676.09
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-219 170.60
Total Passiva	-1 083 044.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	186 089 602.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	82 144.15
Zinsen auf Wertpapiere	285 521.27
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	206 266.05
Dividenden	1 320 562.65
Nettoerträge aus Securities Lending	63 626.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	18 645.69
Total Erträge	1 976 766.03
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-25 960.73
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-978 948.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 588.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 135.66
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 401.17
Total Aufwendungen	-1 077 033.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	899 732.14
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	142 724.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	172 292.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 798 924.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 844 431.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	6 862.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-103 981.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 263 405.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 163 137.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 848 620.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	30 609.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 991 899.77
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 008 807.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	672 679.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 552 617.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 715 754.59

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	184 878 269.23
Zeichnungen	2 819 454.71
Rücknahmen	-27 323 875.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 504 421.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	899 732.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 263 405.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	23 552 617.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 715 754.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	186 089 602.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
Klasse	(JPY hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 956.3780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 872.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 561.6530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 267.2870
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	517 174.4320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 013.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341 188.2560
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 486.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 379.6860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 021.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 844.6860
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 333.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 255.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 077.7200
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 279.0640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 002.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 051.7590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	109 229.4230
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	539 823.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 987.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 400.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	504 410.6780
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 478.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 041.1530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 382.5660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	204 136.6600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 961.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 183.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 566.5490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 577.9750
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 721.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	685.1780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 379.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 027.2450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 438.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	426.6130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 751.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 114.1170

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 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

Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	30.00	39 541.80	0.02
Total Argentinien			39 541.80	0.02

Australien

AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 538.00	23 619.63	0.01
AUD	APA GROUP NPV	9 194.00	62 315.74	0.03
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	415.00	10 339.60	0.01
AUD	ASX LTD NPV	134.00	5 835.32	0.00
AUD	BHP GROUP LTD NPV	6 109.00	193 241.67	0.10
GBP	BHP GROUP LTD NPV	1 733.00	54 844.15	0.03
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	893.00	12 051.45	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	1 346.00	12 106.92	0.01
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	684.00	45 041.28	0.02
AUD	COLES GROUP LTD NPV	3 722.00	44 920.43	0.02
AUD	CSL NPV	370.00	71 442.90	0.04
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	1 991.00	10 014.38	0.01
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 837.00	12 863.55	0.01
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	2 232.00	33 619.90	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	789.00	9 929.25	0.01
AUD	IGO LTD NPV	1 436.00	12 281.69	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	5 492.00	17 251.07	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	785.00	3 801.20	0.00
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	188.00	22 117.88	0.01
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	338.00	18 243.60	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	1 614.00	29 964.67	0.02
AUD	NEWCREST MINING NPV	847.00	15 231.42	0.01
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	1 786.00	14 724.90	0.01
AUD	ORICA LIMITED NPV	1 271.00	13 100.77	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	14 168.00	78 663.96	0.04
AUD	PILBARA MINERALS I NPV	4 265.00	11 254.55	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	938.00	9 165.81	0.00
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	100.00	4 456.52	0.00
AUD	REECE AUSTRALIA NPV	434.00	5 043.15	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	632.00	50 853.10	0.03
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	277.00	6 463.54	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	6 942.00	20 317.90	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 645.00	9 716.13	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	1 308.00	10 608.76	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 005.00	19 081.88	0.01
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	1 725.00	15 100.02	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	840.00	28 270.15	0.01
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	1 525.00	22 122.85	0.01
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 939.00	99 985.70	0.05
Total Australien			1 140 007.39	0.61

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	199.00	6 594.21	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	574.00	49 889.78	0.03
EUR	VOESTALPINE AG NPV	70.00	2 378.89	0.00
Total Österreich			58 862.88	0.03

Belgien

EUR	AGEAS NPV	110.00	4 763.65	0.00
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 639.00	175 841.79	0.09
EUR	ELIA SYS OPERATOR NPV	258.00	34 084.98	0.02
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	55.00	4 690.75	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	216.00	14 854.81	0.01
EUR	SOFINA NPV	15.00	3 363.65	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	116.00	13 277.07	0.01
EUR	UCB NPV	132.00	11 822.84	0.01
EUR	UMICORE NPV	297.00	10 070.71	0.01
Total Belgien			272 770.25	0.15

Bermuda

USD	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	117.00	7 940.79	0.00
USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	31.00	11 098.62	0.01
Total Bermuda			19 039.41	0.01

Kanada

CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 089.00	25 001.09	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	570.00	29 019.10	0.02
CAD	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 400.00	36 868.51	0.02
CAD	ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 438.00	122 408.91	0.07
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	2 563.00	42 667.74	0.02
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	366.00	18 408.85	0.01
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	218.00	19 391.02	0.01
CAD	BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 112.00	57 693.93	0.03
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	121.75	3 982.61	0.00
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	487.00	15 844.10	0.01
CAD	CAE INC COM NPV	208.00	4 696.85	0.00
CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	637.00	48 984.07	0.03
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	362.00	42 655.74	0.02
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	6 385.73	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	946.00	26 324.57	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	232.00	11 509.57	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	208.00	8 808.13	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	193.00	11 518.54	0.01
CAD EMERA INC COM	1 932.00	79 258.61	0.04
CAD EMPIRE LTD CL A	335.00	8 968.15	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	3 704.00	157 235.60	0.08
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	314.00	45 737.48	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	6 886.61	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	160.00	5 308.31	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 294.00	65 225.64	0.04
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	45.00	6 431.37	0.00
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 300.00	11 728.67	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 466.00	11 588.84	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	572.00	52 058.40	0.03
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	91.00	33 141.29	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 209.00	8 200.85	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	120.00	6 418.74	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	596.00	10 921.64	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	684.00	37 572.36	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	147.00	10 500.23	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 953.00	48 891.74	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	838.00	61 802.78	0.03
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	300.00	5 466.44	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	224.00	5 716.90	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	234.00	15 687.60	0.01
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	100.00	5 618.65	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	596.00	56 920.23	0.03
CAD SAPUTO INC COM	1 043.00	26 950.69	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	98.00	4 572.15	0.00
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	792.00	28 880.33	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	195.00	25 336.24	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	8 196.70	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	790.00	47 253.48	0.03
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	144.00	10 257.21	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	203.00	26 864.67	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	799.00	38 428.28	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	100.00	13 080.87	0.01
Total Kanada		1 519 276.81	0.82
China			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	5 185.00	0.00
Total China		5 185.00	0.00
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	5.00	9 075.26	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	2.00	3 546.97	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	271.00	42 014.28	0.02
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	167.00	12 689.62	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	31.00	4 077.24	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	348.00	7 004.11	0.00
DKK DEMANT A/S DKK0.20	177.00	6 200.70	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	162.00	31 341.27	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	39.00	14 726.21	0.01
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	1 356.00	214 735.52	0.12
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	504.00	25 793.38	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 485.00	126 353.49	0.07
DKK PANDORA A/S DKK1	61.00	5 830.83	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	845.00	24 524.72	0.01
Total Dänemark		527 913.60	0.28
Finnland			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	3 556.00	54 532.12	0.03
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	529.00	11 382.57	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	295.00	15 384.13	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 387.00	14 798.88	0.01
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	267.00	12 612.77	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 180.00	15 358.49	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	988.00	33 222.12	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	635.00	5 993.81	0.00
Total Finnland		163 284.89	0.09
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	15.00	488.41	0.00
EUR ADP EUR3	38.00	5 435.18	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	868.00	145 416.55	0.08
EUR AIRBUS EUR1	472.00	63 218.53	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	104.00	2 833.81	0.00
EUR ARKEMA EUR10	74.00	7 300.07	0.00
EUR AXA EUR2.29	516.00	15 789.53	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	366.00	21 953.74	0.01
EUR BOUTY-GUES EUR1	33.00	1 114.67	0.00
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 282.00	25 948.40	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	330.00	18 758.21	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	358.00	4 044.29	0.00
EUR DANONE EURO.25	1 743.00	108 526.94	0.06
EUR EIFFAGE EUR4	36.00	3 901.05	0.00
EUR ENGIE EUR1	12 595.00	199 428.25	0.11
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	262.00	47 251.88	0.03
EUR GETLINK SE EURO.40	479.00	7 905.02	0.00
EUR HERMES INTL NPV	28.00	56 704.00	0.03
EUR KERING EUR4	53.00	34 549.11	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	235.00	5 323.33	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	667.00	298 017.31	0.16
EUR LEGRAND SA EUR4	127.00	11 601.29	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	207.00	189 901.46	0.10
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	256.00	7 828.00	0.00
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	550.00	124 708.16	0.07
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	56.00	10 221.32	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	205.00	8 374.36	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	270.00	40 052.85	0.02
EUR SANOFI EUR2	892.00	97 143.93	0.05
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	47.00	14 399.81	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	444.00	74 132.74	0.04
EUR SOC GENERALE EUR1.25	179.00	4 042.16	0.00
EUR SODEXO EUR4	126.00	12 328.56	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	59.00	14 211.09	0.01
EUR THALES EUR3	54.00	7 999.42	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	219.00	11 750.30	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	185.00	3 800.78	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	4 456.00	137 490.68	0.07
EUR VINCI EUR2.50	391.00	44 910.06	0.02
Total Frankreich		1 888 805.25	1.01
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	145.00	25 643.59	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	146.00	33 754.70	0.02
EUR BASF SE NPV	1 446.00	75 973.88	0.04
EUR BAYER AG NPV (REGD)	704.00	44 912.63	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	310.00	33 996.54	0.02
EUR BEIERSDORF AG NPV	337.00	43 917.73	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	61.00	8 483.00	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	74.00	5 540.98	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	362.00	14 996.33	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	492.00	16 629.33	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	128.00	4 362.49	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 289.00	13 102.46	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	101.00	19 691.31	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	774.00	8 627.76	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	566.00	26 497.36	0.01
EUR E.ON SE NPV	17 045.00	212 963.21	0.11
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	248.00	5 216.35	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	235.00	9 982.85	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	375.00	10 124.36	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	162.00	7 383.41	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	16.00	3 135.06	0.00
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	359.00	26 233.79	0.01
EUR HELLOFRESH SE NPV	288.00	6 855.59	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	303.00	22 056.02	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	507.00	39 692.82	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	25.00	1 371.10	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	655.00	50 368.80	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	72.00	13 419.40	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	55.00	13 779.45	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	79.00	27 680.03	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	104.00	5 979.47	0.00
EUR PUMA SE NPV	124.00	7 660.17	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	8.00	5 362.72	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	11.00	3 269.78	0.00
EUR RWE AG (NEU) NPV	4 742.00	204 223.14	0.11
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	25.00	10 511.40	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	504.00	81 730.42	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	437.00	9 609.52	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	323.00	18 605.96	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	247.00	26 888.99	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	119.00	16 243.69	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	24.00	4 119.82	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	440.00	8 289.18	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	199.00	8 332.48	0.01
Total Deutschland		1 237 219.07	0.66
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 600.00	58 960.89	0.03
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	3 300.00	10 068.22	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 000.00	12 140.20	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 500.00	15 509.65	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	4 500.00	24 477.86	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	11 000.00	79 452.74	0.04
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1 000.00	6 681.57	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	900.00	12 806.45	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	523.00	23 198.70	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00	878.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	73 952.00	65 097.02	0.04
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00	4 857.00	0.00
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4 000.00	10 726.18	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	7 000.00	37 541.64	0.02
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	500.00	7 006.41	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	500.00	5 404.49	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 746.00	11 232.30	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	10 491.00	6 254.55	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00	5 745.26	0.00
Total Hongkong		398 039.13	0.21
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	195.00	21 877.05	0.01
EUR CRH ORD EURO.32	1 113.00	56 198.45	0.03
GBP DCC ORD EURO.25	68.00	3 966.83	0.00
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	258.00	44 205.72	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	608.00	19 996.86	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	51.00	9 289.31	0.01
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CLF5 EURO.5	853.00	18 184.38	0.01
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	62.00	9 072.46	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	310.00	30 931.67	0.02
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	109.00	7 465.39	0.00
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 151.00	92 793.62	0.05
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	255.00	9 233.90	0.01
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	116.00	22 188.48	0.01
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	206.00	37 899.88	0.02
Total Irland			383 304.00	0.21
Isle of Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	330.00	5 126.88	0.00
Total Isle of Man			5 126.88	0.00
Israel				
ILS	BANK HAPAOALIM B.M. ILS1	1 339.00	11 063.35	0.01
ILS	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	920.00	6 898.75	0.00
ILS	ICL GROUP LTD ILS1	1 238.00	8 296.54	0.00
ILS	ISRACARD LTD NPV	0.10	0.42	0.00
USD	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 300.00	11 505.00	0.01
Total Israel			37 764.06	0.02
Italien				
EUR	AMPLIFON EURO.02	359.00	12 457.74	0.01
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	695.00	13 878.42	0.01
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	488.00	5 964.61	0.00
EUR	ENEL EUR1	58 981.00	360 577.64	0.19
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	47.00	12 730.04	0.01
EUR	FINCOBANK SPA EURO.33	403.00	6 191.05	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	6 571.00	16 901.73	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	133.00	9 181.39	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	98.00	4 120.47	0.00
EUR	SNAM EUR1	12 286.00	65 258.98	0.04
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	9 511.00	78 181.19	0.04
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	632.00	11 954.34	0.01
Total Italien			597 397.60	0.32
Japan				
JPY	AEON CO LTD NPV	1 800.00	34 704.34	0.02
JPY	AGC INC NPV	300.00	11 101.51	0.01
JPY	AISIN CORPORATION NPV	100.00	2 738.75	0.00
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 600.00	55 373.06	0.03
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 600.00	59 196.03	0.03
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	200.00	3 492.37	0.00
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	1 900.00	13 223.91	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	1 700.00	24 052.15	0.01
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	600.00	12 841.69	0.01
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	500.00	20 163.05	0.01
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	100.00	11 879.18	0.01
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	5 200.00	54 660.76	0.03
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	600.00	14 741.90	0.01
JPY	DAI-CHI LIFE HOLD NPV	600.00	10 977.53	0.01
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	300.00	5 506.80	0.00
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	1 200.00	43 477.35	0.02
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	200.00	35 547.37	0.02
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	200.00	4 679.54	0.00
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	3.00	6 119.92	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	1 400.00	6 532.42	0.00
JPY	DENSO CORP NPV	400.00	22 369.82	0.01
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	100.00	5 511.31	0.00
JPY	EISAI CO NPV	200.00	11 276.58	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	500.00	17 882.64	0.01
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	3 907.13	0.00
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00	8 847.40	0.01
JPY	HITACHI NPV	500.00	27 244.72	0.02
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	1 200.00	31 647.76	0.02
JPY	HOYA CORP NPV	300.00	32 819.90	0.02
JPY	HULIC CO LTD NPV	600.00	4 900.44	0.00
JPY	ISUZU MOTORS NPV	500.00	5 932.08	0.00
JPY	ITOCU CORP NPV	1 000.00	32 316.48	0.02
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	300.00	4 549.93	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	800.00	6 470.81	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	3 400.00	71 479.45	0.04
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	900.00	11 353.97	0.01
JPY	JSR CORP NPV	400.00	9 362.09	0.01
JPY	KAJIMA CORP NPV	500.00	6 003.46	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	4 400.00	42 680.89	0.02
JPY	KAO CORP NPV	1 300.00	50 470.36	0.03
JPY	KEIO CORPORATION NPV	100.00	3 490.12	0.00
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	400.00	12 247.35	0.01
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	400.00	20 256.97	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	200.00	6 409.20	0.00
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	2 900.00	45 671.35	0.02
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	6 078.59	0.00
JPY	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	300.00	8 306.41	0.00
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	200.00	3 756.86	0.00
JPY	KOMATSU NPV	500.00	12 311.22	0.01
JPY	KOSE CORPORATION NPV	100.00	11 781.50	0.01
JPY	KUBOTA CORP NPV	200.00	3 003.98	0.00
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	300.00	6 505.37	0.00
JPY	LIXIL CORPORATION COM NPV	300.00	4 907.21	0.00
JPY	M3 INC NPV	400.00	9 921.11	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	200.00	4 929.00	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	900.00	12 141.78	0.01

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	200.00	1 840.86	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	800.00	18 964.61	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	200.00	4 959.05	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	2 400.00	14 168.46	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 000.00	35 697.65	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 500.00	17 790.59	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00	8 291.76	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	200.00	7 327.37	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	3 900.00	24 846.42	0.01
JPY MITSUI & CO NPV	1 200.00	37 111.73	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	500.00	12 810.88	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	600.00	11 198.44	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	300.00	7 461.12	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	710.00	10 018.63	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	200.00	10 286.27	0.01
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	1.00	4 140.06	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 500.00	13 952.96	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	2.00	4 212.19	0.00
JPY NIPPON SANSO HOLDI NPV	400.00	7 159.07	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	900.00	21 098.50	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	600.00	13 925.91	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	100.00	4 500.71	0.00
JPY NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 100.00	12 819.14	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	18 228.27	0.01
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	11 969.34	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	200.00	12 848.45	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	4.00	4 463.15	0.00
JPY OJI HOLDINGS CO NPV	2 000.00	7 874.37	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 000.00	17 420.54	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	500.00	17 011.05	0.01
JPY ORIX CORP NPV	700.00	11 447.52	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	3 300.00	54 078.44	0.03
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	300.00	9 474.04	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	300.00	5 768.28	0.00
JPY PANASONIC CORP NPV	1 700.00	15 098.05	0.01
JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV	300.00	5 982.42	0.00
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	300.00	1 384.03	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	800.00	21 940.04	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	200.00	3 943.20	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	600.00	12 163.20	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 300.00	103 257.19	0.06
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	5 890.75	0.00
JPY SHIMIZU CORP NPV	1 000.00	5 635.28	0.00
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 000.00	96 363.36	0.05
JPY SHIONOGI & CO NPV	200.00	8 981.89	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 300.00	60 374.93	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	200.00	7 892.40	0.00
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	900.00	81 046.66	0.04
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	3 000.00	10 030.81	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 100.00	19 348.56	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	300.00	3 825.23	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	200.00	7 587.35	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	700.00	27 865.35	0.02
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	200.00	6 823.95	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	18 540.09	0.01
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	300.00	10 828.76	0.01
JPY SYMEX CORP NPV	100.00	6 494.10	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	300.00	9 230.60	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 300.00	42 490.04	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	600.00	16 112.41	0.01
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	500.00	9 568.71	0.01
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	9 400.00	33 407.47	0.02
JPY TOKYO GAS CO NPV	3 200.00	60 013.52	0.03
JPY TOKYU CORP NPV	800.00	10 591.33	0.01
JPY TOPPAN PRINTING CO NPV	300.00	6 007.21	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	2 800.00	15 913.44	0.01
JPY TOSHIBA CORP NPV	300.00	10 019.54	0.01
JPY TOSOH CORP NPV	600.00	8 101.28	0.00
JPY TOTO LTD NPV	200.00	6 642.12	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	7 200.00	101 705.61	0.06
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00	12 668.12	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	1 100.00	44 970.32	0.02
JPY USS CO LTD NPV	300.00	5 173.19	0.00
JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV	600.00	12 776.32	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	200.00	8 200.47	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	400.00	28 942.82	0.02
JPY YAMAHA CORP NPV	200.00	7 648.96	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	300.00	7 799.23	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	300.00	5 114.58	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	200.00	8 670.82	0.01
JPY ZOZO INC NPV	140.00	3 171.54	0.00
Total Japan		2 501 157.95	1.34
Jersey			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	300.00	2 817.00	0.00
USD NOVOCLURE LTD COM USD0.00	57.00	3 427.98	0.00
Total Jersey		6 244.98	0.00
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 002.00	30 339.92	0.02
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	962.00	1 372.31	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	118.00	7 902.32	0.00
Total Luxemburg		39 614.55	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG 'S'	2 400.00	8 346.55	0.00
Total Macau		8 346.55	0.00
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	509.00	8 084.90	0.00
EUR AEGON NV EURO.12	1 956.00	8 396.26	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	108.00	6 072.84	0.00
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	382.00	29 873.42	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	50.00	18 507.68	0.01
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	400.00	6 118.89	0.00
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	343.00	31 507.76	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	736.00	79 211.07	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	32.00	5 228.87	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 416.00	16 814.86	0.01
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	315.00	9 178.66	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	196.00	3 732.91	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 969.00	101 576.35	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	353.00	41 688.28	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	863.00	15 785.54	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	180.00	6 543.47	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	36.00	1 222.65	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	529.00	41 346.22	0.02
EUR QIAGEN NV EURO.01	286.00	13 022.47	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	123.00	7 296.38	0.00
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	1 999.00	36 347.47	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	179.00	22 627.11	0.01
Total Niederlande		510 184.06	0.27
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	2 158.00	11 746.33	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 085.00	18 090.83	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	4 288.00	16 928.39	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 540.00	21 481.69	0.01
Total Neuseeland		68 247.24	0.04
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	424.00	7 584.80	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 626.00	30 026.30	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 606.00	19 358.81	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 361.00	23 831.33	0.01
NOK SÅLMAR ASA NOK0.25	137.00	5 962.38	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	214.00	9 274.68	0.01
Total Norwegen		96 038.30	0.05
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	21 981.00	119 788.39	0.07
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 065.00	25 015.84	0.01
Total Portugal		144 804.23	0.08
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	925.00	22 958.90	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 000.00	6 020.00	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	3 900.00	16 514.61	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	2 073.00	19 286.98	0.01
SGD SEMBCORP MARINE SGD0.10	74 431.00	6 661.87	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	3 750.00	16 161.48	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	700.00	4 949.04	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 400.00	17 617.99	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	700.00	15 668.46	0.01
Total Singapur		125 839.33	0.07
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	180.00	36 120.12	0.02
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	89.00	2 837.97	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	42.00	6 794.44	0.00
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	4 464.00	16 615.80	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 701.00	12 143.54	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	5 377.00	20 937.16	0.01
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	331.00	12 859.83	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 933.00	44 291.27	0.02
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 065.00	20 480.13	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	2 191.00	47 608.24	0.02
EUR FERROVIAL SA EURO.2	350.00	10 301.18	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	44 092.00	550 174.61	0.30
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	428.00	14 368.52	0.01
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 023.00	30 842.41	0.02
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 164.00	38 087.46	0.02
Total Spanien		864 462.68	0.46
Schweden			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	300.00	10 695.74	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	860.00	20 592.79	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	1 582.00	20 068.01	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	456.00	5 240.93	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	252.00	9 910.32	0.01
SEK EPIROC AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	661.00	13 118.58	0.01
SEK EPIROC AB SER'B/NPV	211.00	3 590.41	0.00
SEK EQT AB NPV	123.00	2 498.06	0.00
SEK ESSITY AB SER'B/NPV	1 695.00	48 449.35	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	166.00	22 222.87	0.01
SEK GETINGE AB SER'B/NPV	236.00	5 751.18	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B/NPV	705.00	10 049.92	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK	HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	337.00	12 973.60	0.01
SEK	HUSQVARNA AB SER'B'NPV	145.00	1 256.26	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	2.00	53.95	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	811.00	16 115.12	0.01
SEK	KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	200.00	2 979.88	0.00
SEK	LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	71.00	1 441.97	0.00
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	209.00	4 494.60	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 211.00	13 757.18	0.01
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 013.00	21 472.23	0.01
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	693.00	7 642.04	0.00
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	244.00	3 730.75	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	535.00	10 525.05	0.01
SEK	SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 218.00	16 027.32	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 101.00	9 538.87	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	639.00	10 485.11	0.01
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 295.00	26 706.63	0.01
Total Schweden			331 388.72	0.19
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 263.00	43 369.61	0.02
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	143.00	5 189.04	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	339.00	24 008.87	0.01
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	33.00	5 143.89	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	14 857.42	0.01
CHF	BKW AG CHF2.5	103.00	16 213.02	0.01
USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	143.00	27 767.74	0.02
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	193.00	3 192.20	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	219.00	5 992.42	0.00
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	1 379.00	1 241.72	0.00
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	17.00	14 030.98	0.01
USD	GARMIN LTD COM CHF10.00	82.00	8 275.44	0.00
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	7.00	3 901.70	0.00
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	15.00	48 815.06	0.03
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	17 621.00	101 224.66	0.05
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	887.00	57 188.22	0.03
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	93.00	6 344.22	0.00
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	38.00	11 309.94	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	47 288.05	0.03
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	70.00	41 944.06	0.02
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 105.00	988 871.22	0.53
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	1 793.00	164 393.50	0.09
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	11.00	10 316.68	0.01
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	366.00	58 452.63	0.03
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	33.00	9 933.77	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	527.00	150 534.34	0.08
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	36.00	7 605.50	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	42.00	9 291.45	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	5.00	11 006.51	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	261.00	72 996.00	0.04
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	58.00	17 053.03	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	120.00	17 910.35	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	13.00	4 459.74	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	22.00	13 562.91	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	60.00	4 994.80	0.00
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	121.00	12 429.14	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1 776.00	37 501.00	0.02
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	92.00	44 079.03	0.02
Total Schweiz			2 122 689.86	1.14
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	771.00	16 063.15	0.01
GBP	ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	1 220.00	3 069.73	0.00
USD	AMCOR PLC ORD USD0.01	2 921.00	33 240.98	0.02
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 259.00	74 800.30	0.04
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	611.00	11 944.00	0.01
GBP	ASHTED GROUP ORD GBP0.10	347.00	21 272.21	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 061.00	25 450.34	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 277.00	177 347.29	0.10
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	129.00	644.71	0.00
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	2 070.00	25 149.17	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	7 097.00	12 794.08	0.01
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	134.00	772.92	0.00
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	42.00	2 179.54	0.00
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 059.00	212 800.34	0.12
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	157.00	5 934.33	0.00
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	249.00	7 961.67	0.00
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	660.00	39 065.40	0.02
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 097.00	27 575.32	0.02
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	162.00	13 015.81	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 452.00	288 309.57	0.16
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	122.00	16 065.19	0.01
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	4 199.00	74 191.59	0.04
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	14 292.00	56 901.73	0.03
GBP	HARGREAVES LANSLOW ORD GBP0.004 (WI)	389.00	3 844.95	0.00
GBP	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	409.00	8 470.61	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	8 974.00	60 994.18	0.03
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 303.00	53 078.23	0.03
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	55.00	3 612.41	0.00
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	43.00	2 154.87	0.00
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	3 820.00	8 395.56	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	187.00	4 586.18	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	2 119.00	6 843.54	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	337.00	2 588.43	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3 367.00	9 945.71	0.01

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	27 196.00	16 031.43	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	181.00	17 608.38	0.01
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 513.00	3 704.08	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	3 310.00	6 814.26	0.00
GBP MONDI ORD EURO.20	737.00	11 682.40	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	25 691.00	348 310.22	0.19
GBP NEXT ORD GBPO.10	217.00	17 633.31	0.01
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	1 129.00	7 468.34	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	198.00	3 074.90	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 392.00	18 966.95	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 209.00	168 194.57	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 229.00	39 783.05	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 758.00	12 859.49	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 009.00	136 075.06	0.07
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	6 742.00	12 422.53	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 514.00	5 217.23	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	559.00	3 179.41	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 473.00	52 434.96	0.03
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	549.00	7 616.26	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	32.00	4 690.60	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	7 529.00	167 845.45	0.09
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	292.00	4 372.24	0.00
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	441.00	3 349.07	0.00
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	3 467.00	5 099.12	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	17 998.00	59 127.89	0.03
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111	5 369.00	278 153.15	0.15
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.0311111	1 932.00	100 102.33	0.05
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 798.00	49 777.99	0.03
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	125.00	4 616.60	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	45.00	10 457.10	0.01
Total Grossbritannien		2 887 732.41	1.55
Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	335.00	35 211.85	0.02
USD ABBOTT LABS COM	1 292.00	130 827.92	0.07
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 449.00	230 927.13	0.12
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	47.00	5 715.67	0.00
USD AES CORP COM	4 786.00	115 246.88	0.06
USD AFLAC INC COM USD0.10	165.00	10 645.80	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	190.00	26 284.60	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	329.00	94 492.09	0.05
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	262.00	32 592.80	0.02
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	195.00	43 102.80	0.02
USD ALCOA CORP COM USD0.01	238.00	10 129.28	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	130.00	16 326.70	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	79.00	26 397.06	0.01
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 869.00	99 804.60	0.05
USD ALLSTATE CORP COM	132.00	14 626.92	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	120.00	24 038.40	0.01
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	5 229.00	233 317.98	0.13
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	6 233.00	643 806.57	0.35
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	3 824.00	347 945.76	0.19
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	242.00	39 917.90	0.02
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	33.00	4 009.50	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	227.00	11 431.72	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	246.00	50 267.64	0.03
USD AMEREN CORP COM	1 913.00	165 264.07	0.09
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	1 398.00	204 793.02	0.11
USD AMERIPRISE FINL INC COM	66.00	20 229.00	0.01
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	143.00	22 895.73	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	179.00	26 014.07	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	396.00	95 733.00	0.05
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	61.00	1 165.71	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	97.00	30 583.13	0.02
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	194.00	12 253.04	0.01
USD ARAMARK COM USD0.01	178.00	6 372.40	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	1 613.00	128 491.58	0.07
USD ASSURANT INC COM	57.00	6 843.99	0.00
USD ATMOS ENERGY CORP COM	1 108.00	124 494.88	0.07
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	10.00	24 581.50	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	82.00	13 780.92	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	452.00	9 555.28	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	127.00	22 724.11	0.01
USD BALL CORP COM NPV	481.00	26 507.91	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	420.00	17 035.20	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	213.00	52 726.02	0.03
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033	537.00	165 809.49	0.09
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	179.00	14 010.33	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	19.00	9 101.38	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	156.00	11 573.64	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	97.00	26 968.91	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	174.00	16 919.76	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 946.00	84 255.60	0.05
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	147.00	6 679.68	0.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	58.00	38 808.96	0.02
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	320.00	28 108.80	0.02
USD BOEING CO COM USD5	403.00	85 609.29	0.05
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	27.00	71 615.07	0.04
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	84.00	7 785.96	0.00
USD BORG WARNER INC COM	206.00	10 116.66	0.01
USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01	43.00	2 327.16	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 149.00	57 484.47	0.03
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1 564.00	108 400.84	0.06
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	800.00	27 936.60	0.02
USD BROWN FORMAN CORP CL B	942.00	60 542.34	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	371.00	35 437.92	0.02
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	52.00	10 509.20	0.01
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	168.00	8 200.08	0.00
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	14.00	1 467.76	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	621.00	34 142.58	0.02
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	123.00	11 827.68	0.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	212.00	16 006.00	0.01
USD CARMAX INC COM USD0.50	131.00	8 420.68	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	656.00	6 658.40	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	438.00	20 038.50	0.01
USD CATALENT INC COM USD0.01	171.00	11 236.41	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	360.00	82 382.40	0.04
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56.00	7 517.44	0.00
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	217.00	15 799.77	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	152.00	16 551.28	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	369.00	23 324.49	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	4 672.00	137 637.12	0.07
USD CF INDS HLDGS INC COM	355.00	25 733.95	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	115.00	11 427.55	0.01
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	49.00	9 889.18	0.01
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	23.00	39 290.67	0.02
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	809.00	71 523.69	0.04
USD CIGNA CORP COM USD0.25	214.00	54 683.42	0.03
USD CINCINNATI FINL CORP COM	85.00	9 526.80	0.01
USD CINTAS CORP COM	61.00	28 223.48	0.02
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	723.00	33 901.47	0.02
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	50.00	1 518.50	0.00
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	617.00	11 309.61	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	416.00	65 827.84	0.04
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	170.00	32 558.40	0.02
USD CMS ENERGY CORP COM	2 219.00	136 202.22	0.07
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	12 005.00	744 670.15	0.40
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	2 382.00	179 007.30	0.10
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	1 422.00	53 410.32	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 648.00	253 334.16	0.14
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	459.00	103 683.51	0.06
USD CONSTELLATION ENE COM NPV	2 343.00	183 925.50	0.10
USD COOPER COS INC COM USD0.10	64.00	23 895.04	0.01
USD COPART INC COM	264.00	19 855.44	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 168.00	70 442.08	0.04
USD COSTAR GROUP INC COM	295.00	20 310.75	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 304.00	647 918.48	0.35
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	228.00	30 515.52	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	221.00	18 278.91	0.01
USD CSX CORP COM USD1	1 282.00	38 383.08	0.02
USD CUMMINS INC COM	121.00	28 904.48	0.02
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	954.00	70 891.74	0.04
USD D R HORTON INC COM	159.00	15 532.71	0.01
USD DANAHER CORP COM USD0.01	527.00	132 825.08	0.07
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	98.00	15 205.68	0.01
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	423.00	24 703.20	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	65.00	5 272.15	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	205.00	84 640.40	0.05
USD DEXCOM INC COM	345.00	40 082.10	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	137.00	13 468.47	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	57.00	5 633.88	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	169.00	35 567.74	0.02
USD DOLLAR TREE INC	174.00	24 977.70	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	6 145.00	343 566.95	0.18
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	51.00	16 823.37	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	196.00	12 457.76	0.01
USD DOVER CORP COM	99.00	15 042.06	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 064.00	58 328.48	0.03
USD DTE ENERGY CO COM	1 457.00	159 599.78	0.09
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT)	5 697.00	549 589.59	0.30
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	769.00	55 191.13	0.03
USD EASTMAN CHEM CO COM	96.00	8 096.64	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	460.00	20 410.20	0.01
USD ECOLAB INC COM	411.00	68 032.83	0.04
USD EDISON INTL COM	2 790.00	196 946.10	0.11
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	538.00	44 508.74	0.02
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	327.00	3 073.80	0.00
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	196.00	90 122.76	0.05
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	620.00	212 920.40	0.11
USD EMERSON ELEC CO COM	408.00	35 553.12	0.02
USD ENTERGY CORP NEW COM	1 510.00	162 687.40	0.09
USD EQUIFAX INC COM	80.00	16 227.20	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	53.00	38 215.12	0.02
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	96.00	6 444.48	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 840.00	80 316.00	0.04
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	52.00	10 875.28	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	659.00	162 417.14	0.09
USD ETSY INC USD0.001	84.00	9 351.72	0.01
USD EVERGY INC COM NPV	1 664.00	101 703.68	0.05
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 605.00	203 867.30	0.11
USD EXACT SCIENCES CORP COM	185.00	12 544.85	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	7 332.00	307 137.48	0.17
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	110.00	10 673.30	0.01
USD EXPEDITORS INTL WASH COM USD0.01	161.00	17 729.32	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	71.00	11 568.03	0.01
USD F M C CORP COM NEW	205.00	25 036.65	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	281.00	15 157.14	0.01
USD FEDEX CORP COM USD0.10	134.00	30 617.66	0.02
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	119.00	4 156.67	0.00
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	108.00	2 877.12	0.00
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	120.00	1 678.80	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	4 096.00	164 085.76	0.09
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2 743.00	34 561.80	0.02
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	114.00	7 771.38	0.00
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	127.00	7 458.71	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 280.00	93 274.80	0.05
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	65.00	12 435.15	0.01
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	100.00	5 206.00	0.00
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	226.00	18 538.78	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	165.00	37 654.65	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	678.00	64 816.80	0.03
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	26.00	2 808.26	0.00
USD GENERAL MLS INC COM	1 636.00	139 812.56	0.08
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	967.00	35 469.56	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	84.00	14 054.04	0.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	898.00	74 507.06	0.04
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	57.00	6 271.14	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	121.00	39 580.31	0.02
USD GRAINGER W W INC COM	53.00	36 506.93	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	153.00	10 662.57	0.01
USD HASBRO INC COM	106.00	5 691.14	0.00
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	178.00	46 935.04	0.03
USD HEALTHPEAK PPTY S COM USD1	457.00	10 040.29	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	126.00	17 123.40	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	62.00	10 604.48	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	473.00	120 335.93	0.06
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	200.00	28 174.00	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	236.00	19 045.20	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	695.00	205 108.40	0.11
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	443.00	84 666.16	0.05
USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	184.00	20 081.76	0.01
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	878.00	35 014.64	0.02
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	485.00	7 997.65	0.00
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	322.00	13 643.14	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	102.00	49 516.92	0.03
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	75.00	13 159.50	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	672.00	7 526.40	0.00
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	42.00	8 694.84	0.00
USD IDEX CORP COM	113.00	26 106.39	0.01
USD IDEX LABORATORIES COM USD0.10	75.00	37 506.00	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	207.00	50 394.15	0.03
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	146.00	33 952.30	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	166.00	11 996.82	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	206.00	11 985.08	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	85.00	27 111.60	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	294.00	30 661.26	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	441.00	40 554.36	0.02
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	476.00	17 164.56	0.01
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	251.00	64 122.97	0.03
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	427.00	13 335.21	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	126.00	25 060.14	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	32.00	1 693.12	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	2 005.00	310 775.00	0.17
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	429.00	25 834.38	0.01
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	1 199.00	156 241.69	0.08
USD KELLOGG CO COM USD0.25	659.00	44 126.64	0.02
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	2 278.00	80 367.84	0.04
USD KEYCORP NEW COM	566.00	7 086.32	0.00
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 006.00	135 025.32	0.07
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	409.00	7 987.77	0.00
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	235.00	12 342.20	0.01
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	118.00	6 676.44	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	2 289.00	88 515.63	0.05
USD KROGER CO COM USD1	2 105.00	103 923.85	0.06
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	155.00	30 417.20	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	48.00	11 012.16	0.01
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	407.00	42 539.64	0.02
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	295.00	16 947.75	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	56.00	7 811.44	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	88.00	8 101.28	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A USD0.10	118.00	12 402.98	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	76.00	19 097.28	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	772.00	274 399.68	0.15
USD LKQ CORP COM	227.00	12 884.52	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	152.00	71 854.96	0.04
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	442.00	88 386.74	0.05
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	347.00	32 579.83	0.02
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	80.00	9 565.60	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	28.00	10 956.12	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	207.00	34 370.28	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	244.00	40 638.20	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	87.00	30 890.22	0.02
USD MASIMO CORPORATION COM STK USD0.001	72.00	13 286.88	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM NPV NPV	816.00	67 899.36	0.04
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	505.00	141 203.05	0.08
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	114.00	40 589.70	0.02
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	2 050.00	218 099.50	0.12
USD METLIFE INC COM USD0.01	169.00	9 791.86	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	24.00	36 725.04	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	14.00	621.88	0.00
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	41.00	6 192.64	0.00
USD MODERNA INC COM USD0.0001	248.00	38 087.84	0.02
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	60.00	6 013.20	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	67.00	17 921.83	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	733.00	37 881.44	0.02
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	4 054.00	282 644.88	0.15
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	2 318.00	125 195.18	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MOODYS CORP COM USD0.01	57.00	17 443.14	0.01
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	500.00	43 900.00	0.02
USD MOSAIC CO COM USD0.01	421.00	19 315.48	0.01
USD MSCI INC COM STK USS0.01	48.00	26 865.12	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	105.00	5 740.35	0.00
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	70.00	7 085.40	0.00
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	254.00	3 159.76	0.00
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 270.00	62 255.40	0.03
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	14 727.00	1 135 157.16	0.61
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	847.00	103 876.08	0.06
USD NISOURCE INC COM NPV	3 125.00	87 375.00	0.05
USD NORDSON CORP COM	98.00	21 781.48	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	182.00	38 584.00	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	126.00	11 104.38	0.01
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	108.00	49 865.76	0.03
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	1 821.00	62 442.09	0.03
USD NUCOR CORP COM	419.00	64 722.93	0.03
USD NVR INC COM STK USD0.01	3.00	16 716.57	0.01
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	63.00	21 472.92	0.01
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	54.00	45 844.92	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	315.00	26 586.00	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	63.00	6 035.40	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	427.00	31 256.40	0.02
USD PACKAGING CORP AMER COM	165.00	22 906.95	0.01
USD PARKER-HANINFIN COM STK USD0.50	83.00	27 897.13	0.01
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	4 007.00	730 476.10	0.39
USD PERKINELMER INC COM USD1	138.00	18 389.88	0.01
USD PFIZER INC COM USD0.05	4 576.00	186 700.80	0.10
USD PG&E CORP COM	10 951.00	177 077.67	0.10
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'W'	4 488.00	436 458.00	0.23
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	429.00	5 027.88	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	187.00	23 767.70	0.01
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	38.00	13 012.72	0.01
USD PPG INDS INC COM	325.00	43 413.50	0.02
USD PPL CORP COM USD0.01	5 426.00	150 788.54	0.08
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	150.00	11 148.00	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	6 857.00	1 019 567.33	0.55
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	279.00	39 913.74	0.02
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	530.00	66 128.10	0.04
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	66.00	5 460.84	0.00
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	55.00	16 617.70	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	3 747.00	234 000.15	0.13
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	36.00	2 098.08	0.00
USD QUANTA SVCS INC COM	120.00	19 996.80	0.01
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	122.00	17 260.56	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	93.00	8 674.11	0.00
USD RAYTHEON TECHNOLOG COM USD1.00	951.00	93 131.43	0.05
USD REALTY INCOME CORP	267.00	16 906.44	0.01
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	95.00	5 812.10	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	84.00	69 020.28	0.04
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	494.00	9 168.64	0.00
USD RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	60.00	15 404.40	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	94.00	12 710.68	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	156.00	34 162.44	0.02
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	300.00	4 644.00	0.00
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	56.00	4 511.92	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	86.00	25 236.70	0.01
USD ROLLINS INC COM	165.00	6 192.45	0.00
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	166.00	17 617.58	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	186.00	12 145.80	0.01
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	341.00	12 286.23	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	255.00	22 246.20	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	154.00	53 094.58	0.03
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1.00	199.78	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	74.00	19 319.18	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	148.00	12 067.92	0.01
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	589.00	30 851.82	0.02
USD SEAGEN INC COM USD0.001	125.00	25 308.75	0.01
USD SEALED AIR CORP NEW COM	235.00	10 788.85	0.01
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	91.00	5 237.05	0.00
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	2 366.00	357 644.56	0.19
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	412.00	92 605.24	0.05
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	200.00	22 394.00	0.01
USD SMITH A O COM	101.00	6 984.15	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	304.00	47 840.48	0.03
USD SNAP-ON INC COM USD1	81.00	19 998.09	0.01
USD SOUTHERN CO COM	8 054.00	560 397.32	0.30
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	168.00	5 466.72	0.00
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	143.00	11 522.94	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	763.00	79 451.19	0.04
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	183.00	13 851.27	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	331.00	37 422.86	0.02
USD STRYKER CORP COM USD0.10	235.00	67 085.45	0.04
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	62.00	8 734.56	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	103.00	2 995.24	0.00
USD SYSCO CORP COM USD1	1 470.00	113 528.10	0.06
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	115.00	12 983.50	0.01
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	303.00	50 185.89	0.03
USD TELEFLEX INC COM	51.00	12 918.81	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	1 806.00	374 672.76	0.20
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	107.00	7 557.41	0.00
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	302.00	174 063.74	0.09
USD TJX COS INC COM USD1	733.00	57 437.88	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	74.00	17 392.96	0.01
USD TRANSIGM GROUP INC COM	48.00	35 378.40	0.02
USD TRANSUNION COM USD0.01	146.00	9 072.44	0.00

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	115.00	19 712.15	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	488.00	16 640.80	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	961.00	57 006.52	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	749.00	23 743.30	0.01
USD UDR INC	217.00	8 910.02	0.00
USD UGI CORP NEW COM	1 651.00	57 388.76	0.03
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00	16 370.10	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	422.00	84 931.72	0.05
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	502.00	97 382.98	0.05
USD UNITED RENTALS INC COM	64.00	25 328.64	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	721.00	340 737.39	0.18
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	64.00	8 134.40	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	440.00	15 862.00	0.01
USD VAIL RESORTS INC COM	41.00	9 580.88	0.01
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	110.00	20 216.90	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	119.00	22 831.34	0.01
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	192.00	60 493.44	0.03
USD VF CORP COM NPV	254.00	5 819.14	0.00
USD VIATRIS INC COM USD0.01	1 115.00	10 726.30	0.01
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	487.00	15 885.94	0.01
USD VISTRA CORP COM USD0.01	2 764.00	66 336.00	0.04
USD VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	21.87	0.00
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	238.00	40 831.28	0.02
USD WABTEC CORP COM	44.00	4 446.64	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	2 216.00	76 629.28	0.04
USD WALMART INC COM USD0.10	4 351.00	641 554.95	0.34
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	160.00	22 251.20	0.01
USD WASTE MGMT INC DEL COM	258.00	42 097.86	0.02
USD WATERS CORP COM	51.00	15 791.13	0.01
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	123.00	4 848.66	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	2 315.00	219 438.85	0.12
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	1 536.00	57 415.68	0.03
USD WELLTOWER INC COM USD1	263.00	18 854.47	0.01
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	44.00	15 244.68	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	261.00	7 952.67	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	364.00	10 967.32	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	32.00	4 224.64	0.00
USD WP CAREY INC COM USD0.001	190.00	14 715.50	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	90.00	10 071.90	0.01
USD XCEL ENERGY INC COM	4 095.00	276 166.80	0.15
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	104.00	10 888.80	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	205.00	27 076.40	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	167.00	7 426.49	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	177.00	22 868.40	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	376.00	62 581.44	0.03
Total Vereinigte Staaten		26 256 640.36	14.13
Total Aktien		44 256 929.24	23.78
Zertifikate auf Rohstoffe			
Grossbritannien			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	3 860.00	4 859 740.00	2.61
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP	2 620.00	6 062 680.00	3.26
USD UBS AG/LONDON/C/MAGTR USD 16-PRP	58 710.00	10 297 734.00	5.53
Total Grossbritannien		21 220 154.00	11.40
Total Zertifikate auf Rohstoffe		21 220 154.00	11.40
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3 503.16	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	273.00	4 113.10	0.00
Total Kanada		7 616.26	0.00
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	528.00	5 011.25	0.00
Total Grossbritannien		5 011.25	0.00
Vereinigte Staaten			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	190.00	11 400.00	0.01
USD VENTAS INC REIT	302.00	13 091.70	0.01
Total Vereinigte Staaten		24 491.70	0.02
Total Investment Fonds, closed end		37 119.21	0.02
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	300 000.00	292 025.52	0.16
Total USD		292 025.52	0.16
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		292 025.52	0.16
Anleihen, Nullcoupon			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 18-13.10.23	3 720 000.00	3 981 487.41	2.14
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26	14 670 000.00	14 646 906.79	7.87
Total EUR		18 628 394.20	10.01
Total Anleihen, Nullcoupon		18 628 394.20	10.01

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	2 270 000.00	4 319 976.94	2.32
Total EUR		4 319 976.94	2.32
GBP			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-5 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	2 199 000.00	4 228 883.49	2.27
Total GBP		4 228 883.49	2.27
Total Anleihen, variabler Zins		8 548 860.43	4.59
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.09.23	4 140 000.00	4 103 936.71	2.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	17 320 000.00	15 820 737.50	8.50
Total USD		19 924 674.21	10.71
Total Treasury-Notes, fester Zins		19 924 674.21	10.71
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	2 160 000.00	4 307 085.30	2.32
Total USD		4 307 085.30	2.32
Total Treasury-Notes, variabler Zins		4 307 085.30	2.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		117 215 242.11	62.99
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.04.22-20.04.23	700 000.00	698 463.75	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	500 000.00	497 075.00	0.27
Total USD		1 195 538.75	0.65
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 195 538.75	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 195 538.75	0.65
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Vereinigte Staaten			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	15.00	15.30	0.00
Total Vereinigte Staaten		15.30	0.00
Total Anrechte		15.30	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		15.30	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			
EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	145 050.00	18 806 345.61	10.11
USD ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	244 630.00	5 390 422.05	2.90
USD ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	49 930.00	4 247 545.10	2.28
USD ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	177 780.00	18 320 229.00	9.85
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	39 990.00	3 673 081.50	1.97
USD SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD	39 000.00	4 043 715.00	2.17
USD XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST	84 600.00	1 048 490.10	0.56
Total Irland		55 529 828.36	29.84
Luxemburg			
EUR XTRACKERS II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF-1C-CAP	21 395.00	4 753 287.79	2.55
Total Luxemburg		4 753 287.79	2.55
Total Investment Fonds, open end		60 283 116.15	32.39
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		60 283 116.15	32.39
Total des Wertpapierbestandes		178 693 912.31	96.03

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.06.23	85.00	439 577.67	0.23
GBP	LONG GILT FUTURE 28.06.23	94.00	330 082.69	0.18
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	101.00	330 617.24	0.18
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.23	12.00	242 542.64	0.13
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			1 342 820.24	0.72

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	1 342 820.24	0.72
--	---------------------	-------------

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

Credit-Default-Swaps*

USD	ICE/MARKIT CDX.NA.IG \$40 V1 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	19 600 000.00	227 640.93	0.12
EUR	ICE/ITRX EUROPE S39 V1 CDI REC 1.00000% 23-20.06.28	17 000 000.00	143 663.09	0.08
Total Credit-Default-Swaps			371 304.02	0.20

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	371 304.02	0.20
--	-------------------	-------------

Total Derivative Instrumente	1 714 124.26	0.92
-------------------------------------	---------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	550 787.33	AUD	825 000.00	18.4.2023	-2 034.94	0.00
USD	127 011.02	JPY	17 000 000.00	18.4.2023	-1 001.12	0.00
JPY	3 699 279 800.00	USD	27 638 194.90	18.4.2023	217 846.59	0.11
USD	324 821.52	HKD	2 545 000.00	18.4.2023	360.14	0.00
USD	7 253 762.93	GBP	5 975 000.00	18.4.2023	-136 161.91	-0.07
EUR	32 456 900.00	USD	34 687 013.60	18.4.2023	603 187.53	0.32
USD	49 577 456.90	EUR	46 390 000.00	18.4.2023	-862 123.91	-0.46
CHF	83 569 300.00	USD	91 076 260.80	18.4.2023	538 941.13	0.29
USD	762 880.42	CHF	700 000.00	18.4.2023	-4 514.32	0.00
USD	366 246.22	CHF	336 700.00	18.4.2023	-2 870.65	0.00
JPY	10 659 100.00	USD	80 503.53	18.4.2023	-239.17	0.00
USD	972 449.27	JPY	128 200 000.00	18.4.2023	7 087.17	0.00
USD	376 863.53	CHF	345 300.00	18.4.2023	-1 681.33	0.00
USD	198 237.63	EUR	182 500.00	18.4.2023	-193.57	0.00
USD	327 364.79	CHF	298 600.00	18.4.2023	16.12	0.00
Total Devisenterminkontrakte			356 617.76	0.19		

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 474 711.68	2.94
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-444 250.61	-0.24
Andere Aktiva und Passiva	294 487.23	0.16
Total des Nettovermögens	186 089 602.63	100.00

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

UBS (Lux) SICAV 1

– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettovermögen in USD		149 101 013.73	117 701 632.40	239 569 781.27
Klasse F-acc	LU1008479229			
Aktien im Umlauf		928 134.7390	784 361.8830	843 990.7650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.47	114.07	123.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.77	114.07	123.86
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1008479575			
Aktien im Umlauf		5 474.0000	5 474.0000	831 934.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.15	96.58	106.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.40	96.58	106.77
Klasse F-UKdist	LU1008479492			
Aktien im Umlauf		295 275.0000	284 035.0000	360 555.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.49	89.79	100.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.72	89.79	100.19
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1008479658			
Aktien im Umlauf		6 450.0000	6 450.0000	6 300.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		74.54	75.70	86.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		74.73	75.70	86.09
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1008479815			
Aktien im Umlauf		17 458.9050	17 963.9050	24 443.7890
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		84.10	84.37	94.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		84.31	84.37	94.38
Klasse U-X-acc²	LU2007311660			
Aktien im Umlauf		931.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 193.69	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 219.17	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.12.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	63.47	Banken & Kreditinstitute	32.68
Grossbritannien	12.57	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.12
Australien	4.35	Energie- & Wasserversorgung	6.58
Japan	3.94	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.32
Niederlande	2.71	Elektronik & Halbleiter	2.59
Frankreich	2.20	Gesundheits- & Sozialwesen	2.57
Kanada	2.14	Telekommunikation	2.54
Irland	1.13	Detailhandel, Warenhäuser	2.03
Deutschland	0.86	Versicherungen	1.84
Dänemark	0.67	Verkehr & Transport	1.48
Multinational	0.62	Internet, Software & IT-Dienste	1.40
Schweden	0.59	Immobilien	1.28
Luxemburg	0.52	Gastgewerbe & Freizeit	1.28
Cayman-Inseln	0.44	Maschinen & Apparate	1.26
Spanien	0.34	Bergbau, Kohle & Stahl	1.19
Norwegen	0.32	Chemie	1.19
Total	96.87	Diverse Handelsfirmen	0.98
		Computer & Netzwerkausrüster	0.96
		Elektrische Geräte & Komponenten	0.84
		Diverse Dienstleistungen	0.65
		Fahrzeuge	0.65
		Tabak & alkoholische Getränke	0.33
		Erdöl	0.32
		Diverse Konsumgüter	0.32
		Biotechnologie	0.31
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.16
		Total	96.87

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.3.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	150 065 891.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 627 280.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 438 611.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 290 372.07
Andere liquide Mittel (Margins)	84 231.92
Forderungen aus Zeichnungen	764 574.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 320 293.09
Vorausbezahlte Kosten	51 968.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	70 093.87
Total Aktiva	151 020 145.19
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-21 015.56
Kontokorrentkredit	-10.50
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 659 703.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-182 409.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 465.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 727.53
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 799.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-55 991.79
Total Passiva	-1 919 131.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	149 101 013.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2022-31.3.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 466.60
Zinsen auf Wertpapiere	2 398 585.96
Nettoerträge aus Securities Lending	2 421.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	125 791.01
Total Erträge	2 573 265.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-155 207.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 008.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 558.80
Total Aufwendungen	-181 774.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 391 490.93
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 181 948.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-277 364.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	69 705.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 024.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 394 631.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-3 140.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	5 010 057.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	20 468.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	162 247.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 192 773.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 189 632.80

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2022-31.3.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	117 701 632.40
Zeichnungen	51 291 834.52
Rücknahmen	-24 259 945.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	27 031 889.28
Ausbezahlte Dividende	-822 140.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 391 490.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 394 631.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 192 773.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 189 632.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	149 101 013.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2022-31.3.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	784 361.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	311 360.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 587.2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	928 134.7390
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 474.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 474.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	284 035.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 440.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 275.0000
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 450.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 963.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 969.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 474.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 458.9050
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	955.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	931.0000

Ausschüttung¹

UBS (Lux) SICAV 1				
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	2.64
(CHF hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	CHF	2.33
(GBP hedged) F-UKdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	2.84

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 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	3M CO 2.65000% 20-15.04.25	500 000.00	479 253.67	0.32
USD	ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	1 000 000.00	965 521.21	0.65
USD	ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26	1 000 000.00	1 020 444.30	0.68
USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	1 000 000.00	1 007 229.16	0.68
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	750 000.00	673 284.60	0.45
USD	AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25	1 000 000.00	952 675.46	0.64
USD	AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	500 000.00	502 651.61	0.34
USD	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.95000% 17-15.01.28	500 000.00	473 325.51	0.32
USD	ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24	1 000 000.00	960 834.84	0.64
USD	AMAZON.COM INC 4.55000% 22-01.12.27	1 500 000.00	1 522 653.29	1.02
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.95000% 22-01.08.25	1 000 000.00	980 554.83	0.66
USD	AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25	834 000.00	788 945.86	0.53
USD	AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	1 250 000.00	1 276 276.45	0.86
USD	ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	500 000.00	434 811.41	0.29
USD	ANHEUSER-BÜSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	500 000.00	490 756.47	0.33
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-144A 1.25000% 21-22.06.26	1 000 000.00	889 037.00	0.60
USD	AON GLOBAL LTD 3.87500% 16-15.12.25	1 000 000.00	975 349.92	0.65
USD	APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	1 000 000.00	935 171.35	0.63
USD	ARCELORMITTAL SA 6.55000% 22-29.11.27	750 000.00	779 964.87	0.52
USD	ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26	500 000.00	501 150.02	0.34
USD	ASSTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 000 000.00	876 465.70	0.59
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	2 000 000.00	1 961 339.82	1.32
USD	BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	1 500 000.00	1 479 037.19	0.99
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	1 500 000.00	1 445 174.30	0.97
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	1 000 000.00	966 702.58	0.65
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	500 000.00	453 217.86	0.30
USD	CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25	1 000 000.00	990 020.48	0.66
USD	CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	1 000 000.00	1 005 739.74	0.67
USD	CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	1 000 000.00	983 727.71	0.66
USD	CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26	1 000 000.00	954 277.83	0.64
USD	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON NY 1.25000% 21-07.08.26	1 000 000.00	843 750.00	0.57
USD	CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	1 250 000.00	1 187 756.57	0.80
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.25000% 23-01.02.28	1 000 000.00	1 009 717.52	0.68
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 5.30000% 22-24.10.27	500 000.00	519 513.37	0.35
USD	DUKE ENERGY CORP 5.00000% 22-08.12.27	1 000 000.00	1 016 392.70	0.68
USD	EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25	500 000.00	496 170.28	0.33
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	500 000.00	469 960.00	0.32
USD	EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	500 000.00	435 168.06	0.29
USD	EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	750 000.00	750 882.09	0.50
USD	EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	500 000.00	518 112.51	0.35
USD	EXELON CORP 5.15000% 23-15.03.28	750 000.00	763 061.54	0.51
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	500 000.00	468 645.00	0.31
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 750 000.00	1 670 191.04	1.12
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	1 000 000.00	1 023 515.10	0.69
USD	GEORGIA POWER CO 3.25000% 17-30.03.27	1 000 000.00	946 129.15	0.63
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	2 500 000.00	2 387 604.13	1.60
USD	HOME DEPOT INC 2.87500% 22-15.04.27	500 000.00	476 648.20	0.32
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26	1 000 000.00	967 198.49	0.65
USD	HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26	850 000.00	853 263.86	0.57
USD	INTEL CORP 4.87500% 23-10.02.26	1 500 000.00	1 519 058.77	1.02
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.50000% 23-06.02.26	500 000.00	499 077.87	0.33
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 4.12500% 14-15.12.26	1 000 000.00	976 331.18	0.65
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	250 000.00	238 808.59	0.16
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	1 000 000.00	972 594.86	0.65
USD	LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	1 500 000.00	1 338 705.81	0.90
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.85000% 16-01.03.26	1 000 000.00	957 551.30	0.64
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	1 000 000.00	939 327.90	0.63
USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-144A 3.47700% 16-12.04.26	1 000 000.00	950 277.50	0.64
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	1 000 000.00	998 157.78	0.67
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	1 000 000.00	997 307.43	0.67
USD	NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28	1 000 000.00	1 006 613.37	0.67
USD	NUTRIEN LTD 5.95000% 22-07.11.25	750 000.00	771 091.57	0.52
USD	ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 250 000.00	2 091 918.89	1.40
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.40000% 14-15.08.24	1 000 000.00	971 418.74	0.65
USD	QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24	1 500 000.00	1 399 031.60	0.94
USD	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26	250 000.00	255 127.47	0.17
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 16-12.09.26	500 000.00	470 698.98	0.32
USD	SKY PLC-144A 3.75000% 14-16.09.24	500 000.00	490 342.53	0.33
USD	STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	1 000 000.00	998 303.89	0.67
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 5.52000% 23-13.01.28	2 000 000.00	2 021 572.80	1.36
USD	SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	1 000 000.00	878 850.00	0.59
USD	T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26	1 000 000.00	930 060.80	0.62
USD	T-MOBILE USA INC 4.95000% 23-15.03.28	500 000.00	504 778.05	0.34
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26	500 000.00	460 010.99	0.31
USD	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 000 000.00	1 005 048.76	0.67
Total USD			69 171 342.08	46.39

Total Notes, fester Zins

69 171 342.08 **46.39**

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 4.948%/VAR 22-22.07.28	1 750 000.00	1 739 980.65	1.17
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27	1 000 000.00	996 898.76	0.67
USD	CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	1 500 000.00	1 402 145.94	0.94
USD	CITIGROUP INC 4.044%/VAR 18-01.06.24	2 500 000.00	2 491 513.25	1.67
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	1 300 000.00	1 290 914.15	0.87
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	1 250 000.00	1 118 499.57	0.75
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	3 000 000.00	2 989 179.99	2.00
USD	HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	1 500 000.00	1 542 149.46	1.03
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.851%/VAR 22-25.07.28	2 500 000.00	2 495 524.00	1.67
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.422%/VAR 23-22.02.29	1 000 000.00	1 004 217.60	0.67
USD	MORGAN STANLEY 5.050%/VAR 23-28.01.27	1 000 000.00	997 207.83	0.67
USD	NATWEST GROUP PLC 4.269%/VAR 19-22.03.25	1 500 000.00	1 472 001.06	0.99
USD	NATWEST GROUP PLC 5.847%/VAR 23-02.03.27	500 000.00	501 275.85	0.34
USD	SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29	1 000 000.00	999 077.97	0.67
USD	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29	750 000.00	762 521.40	0.51
USD	US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00	977 469.47	0.66
Total USD			22 780 576.95	15.28

Total Notes, variabler Zins

22 780 576.95 15.28

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.05000% 21-17.06.26	1 500 000.00	1 354 204.28	0.91
Total USD			1 354 204.28	0.91

Total Medium-Term Notes, fester Zins

1 354 204.28 0.91

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	1 750 000.00	1 662 153.48	1.11
USD	BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	2 500 000.00	2 379 878.95	1.60
USD	MORGAN STANLEY 4.679%/VAR 22-17.07.26	5 000 000.00	4 934 109.45	3.31
Total USD			8 976 141.88	6.02

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

8 976 141.88 6.02

Anleihen, fester Zins

USD

USD	PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	500 000.00	494 742.59	0.33
USD	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 5.85000% 22-01.11.27	500 000.00	526 828.15	0.35
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.60000% 16-15.06.26	1 500 000.00	1 409 216.75	0.95
Total USD			2 430 787.49	1.63

Total Anleihen, fester Zins

2 430 787.49 1.63

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 428 620.58	0.96
Total USD			1 428 620.58	0.96

Total Anleihen, variabler Zins

1 428 620.58 0.96

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

106 141 673.26 71.19

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

Notes, fester Zins

USD

USD	AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	500 000.00	481 616.18	0.32
USD	ANTHEM INC 5.35000% 22-15.10.25	1 000 000.00	1 008 768.77	0.68
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 4.40000% 16-19.05.26	1 500 000.00	1 462 023.00	0.98
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	750 000.00	662 475.00	0.44
USD	BERRY GLOBAL INC 0.95000% 21-15.02.24	1 500 000.00	1 430 720.30	0.96
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29	500 000.00	464 505.34	0.31
USD	CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	1 000 000.00	971 294.00	0.65
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	1 000 000.00	967 616.84	0.65
USD	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	500 000.00	504 550.53	0.34
USD	DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	1 250 000.00	1 281 403.64	0.86
USD	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24	2 000 000.00	1 930 727.80	1.30
USD	EXELON CORP 2.75000% 22-15.03.27	500 000.00	467 573.13	0.31
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 3.35000% 19-01.09.24	2 000 000.00	1 903 140.00	1.28
USD	HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	1 000 000.00	929 476.19	0.62
USD	KENVUE INC-144A 5.50000% 23-22.03.25	1 500 000.00	1 524 795.98	1.02
USD	MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	1 500 000.00	1 412 592.48	0.95
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.20000% 21-16.07.26	1 000 000.00	888 756.40	0.60
USD	NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	1 000 000.00	919 250.00	0.62
USD	REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	1 000 000.00	996 233.03	0.67
USD	REGAL REYNOLD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26	1 000 000.00	1 004 383.44	0.67
USD	ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27	500 000.00	465 575.73	0.31
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	1 000 000.00	950 091.00	0.64
USD	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.62500% 20-28.01.26	1 000 000.00	957 399.23	0.64
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	1 000 000.00	912 069.34	0.61

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 31. März 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TARGA RESOURCES CORP 5.20000% 22-01.07.27	500 000.00	495 819.20	0.33
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	500 000.00	478 356.60	0.32
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.25000% 22-15.02.28	1 000 000.00	1 039 827.68	0.70
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	500 000.00	461 582.64	0.31
Total USD		26 972 623.47	18.09
Total Notes, fester Zins		26 972 623.47	18.09
Notes, variabler Zins			
USD			
USD BNP PARIBAS-144A 2.219%/VAR 20-09.06.26	1 000 000.00	918 382.92	0.61
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	750 000.00	725 213.23	0.49
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	500 000.00	493 817.54	0.33
Total USD		2 137 413.69	1.43
Total Notes, variabler Zins		2 137 413.69	1.43
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	1 000 000.00	951 807.32	0.64
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	1 500 000.00	1 406 529.75	0.94
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	1 500 000.00	1 405 606.46	0.94
Total USD		3 763 943.53	2.52
Total Medium-Term Notes, fester Zins		3 763 943.53	2.52
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	1 500 000.00	1 462 597.20	0.98
Total USD		1 462 597.20	0.98
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 462 597.20	0.98
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 4.87500% 15-10.06.25	1 250 000.00	1 229 174.63	0.83
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	500 000.00	479 584.90	0.32
Total USD		1 708 759.53	1.15
Total Anleihen, fester Zins		1 708 759.53	1.15
Anleihen, variabler Zins			
USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	500 000.00	503 124.58	0.34
Total USD		503 124.58	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		503 124.58	0.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		36 548 462.00	24.51
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.50000% 23-15.04.28	750 000.00	747 550.83	0.50
Total USD		747 550.83	0.50
Total Notes, fester Zins		747 550.83	0.50
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		747 550.83	0.50
Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Notes, variabler Zins			
USD			
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	1 000 000.00	1 000 925.01	0.67
Total USD		1 000 925.01	0.67
Total Notes, variabler Zins		1 000 925.01	0.67
Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1 000 925.01	0.67
Total des Wertpapierbestandes		144 438 611.10	96.87

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	50.00	-2 031.15	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	-50.00	-18 984.41	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-21 015.56	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden -21 015.56 -0.01

Total Derivative Instrumente -21 015.56 -0.01

Devisenterminkontrakte

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

CHF	985 400.00	USD	1 063 279.59	13.4.2023	16 645.50	0.01
GBP	1 437 000.00	USD	1 723 592.26	13.4.2023	53 589.57	0.04
USD	20 372.44	GBP	16 900.00	13.4.2023	-528.31	0.00
GBP	21 300.00	USD	26 037.18	13.4.2023	305.18	0.00
CHF	16 000.00	USD	17 452.88	13.4.2023	81.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte					70 093.87	0.05

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 4 374 603.99 2.93

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten -10.50 0.00

Andere Aktiva und Passiva 238 730.83 0.16

Total des Nettovermögens 149 101 013.73 100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert einer Aktie berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

Aktien eines Subfonds werden an jedem Geschäftstag ausgegeben oder zurückgenommen. Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang für alle Subfonds die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den 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 jeweiligen Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

– Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft 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 Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

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

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden

die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

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

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

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

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

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend

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

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

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

berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

Sofern es am Ende der Geschäftsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Wichtigste Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie/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) 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.

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durch-

schnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

g) Bewertung der Swaps und Synthetic Equity Swaps

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden. Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

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

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

h) Kombiniertes Halbjahresabschluss

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

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. März 2023 verwendet:

Wechselkurs	
EUR 1	= USD 1.086450

j) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

k) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) SICAV 1
Halbjahresbericht per 31. März 2023

UBS (Lux) SICAV 1

– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* Für UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F hedged Aktienklassen:
max: 0.280% eff: 0.260%

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

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen

belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

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

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

Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf der Ebene des Subfonds anfallen.

Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt.

Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Swaps per 31. März 2023 sind nachfolgend pro Subfonds aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) SICAV 1	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– All-Rounder (USD)	49 518 856.92 USD	- USD
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	10 322 656.30 USD	5 475 390.65 USD

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

b) Swaps

UBS (Lux) SICAV 1	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– All-Rounder (USD)	- USD	38 429 321.63 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) SICAV 1 getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) SICAV 1	Total Expense Ratio (TER)
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-A3-acc	0.68%
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.21%
– All-Rounder (USD) I-X-acc	0.15%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.15%
– All-Rounder (USD) P-acc	1.50%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) P-acc	1.56%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc	1.56%
– All-Rounder (USD) Q-acc	0.97%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-acc	0.31%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.32%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-UKdist	0.31%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.32%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.32%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) U-X-acc	0.04%

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

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

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. Die Gesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Aktien angeboten und verkauft werden, für sich als verbindlich bezüglich solcher Aktien anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 10 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) SICAV 1	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All-Rounder (USD)	48 835 188.06 USD	50 964 853.63 USD	47.92	52.08	0.00
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	8 108 988.02 USD	8 213 563.86 USD	47.92	52.08	0.00

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

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	106 043.7	4 036.52
Kosten aus Wertpapierleihe**		
UBS Switzerland AG	31 813.11 USD	1 210.96 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 604.37 USD	403.65 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	63 626.22 USD	2 421.91 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 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) (in %)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (in %)
nach Land in %:		
– Argentinien	0.64	0.64
– Australien	0.18	0.18
– Österreich	0.26	0.26
– Belgien	1.15	1.15
– Kanada	5.08	5.08
– China	1.27	1.27
– Dänemark	1.09	1.09
– Finnland	0.26	0.26
– Frankreich	5.88	5.88
– Deutschland	8.67	8.67
– Japan	1.32	1.32
– Luxemburg	0.04	0.04
– Neuseeland	0.00	0.00
– Norwegen	0.23	0.23
– Singapur	0.53	0.53
– Südkorea	0.10	0.10
– Supranational	0.46	0.46
– Schweden	0.26	0.26
– Schweiz	6.49	6.49
– Niederlande	0.89	0.89
– Vereinigte Arabische Emirate	0.00	0.00
– Grossbritannien	4.04	4.04
– Vereinigte Staaten	61.16	61.16
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	72.22	72.22
– Rating <=AA-	9.69	9.69
– kein Investment-Grade:	18.09	18.09
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	188 197 259.31 USD	130 953 011.63 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	33 375 690.84 USD	3 544 024.71 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.40%	104.19%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.73%	2.71%

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

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte 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. März 2023.

UBS (Lux) SICAV 1	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– All-Rounder (USD)	26.24%	31.36%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	5.44%	5.76%

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
United States	15 194 918.35	2 448 833.33
French Republic	2 549 694.97	410 912.27
United Kingdom	2 011 457.15	324 169.14
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 768 711.37	285 047.88
Microsoft Corp	1 273 543.41	205 245.96
Zurich Insurance Group AG	1 182 207.70	190 526.17
Federal Republic of Germany	1 015 557.25	163 668.56
Nestle SA	877 626.33	141 439.43
Amazon.Com Inc	816 849.57	131 644.57
Nextera Energy Inc	752 570.57	121 285.28

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	88 312.69	14 232.59
1 Monat bis 3 Monate	3 447 219.38	555 558.48
3 Monate bis 1 Jahr	2 721 815.37	438 651.37
mehr als 1 Jahr	20 285 162.01	3 269 183.83
unbegrenzt	24 422 344.18	3 935 937.59

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	61.57%
EUR	17.38%
CHF	6.93%
CAD	4.88%
GBP	4.32%
JPY	1.32%
HKD	1.27%
DKK	1.09%
SGD	0.50%
SEK	0.23%
BRL	0.18%
AUD	0.12%
CNH	0.10%
MXN	0.04%
IDR	0.04%
NOK	0.03%
INR	0.00%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	48 835 188.06	8 108 988.02
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	48 835 188.06 USD	8 108 988.02 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 (Gesellschaft)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.32%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	0.11%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.13%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	0.05%

