

# Jahresbericht 2022/2023

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 30. September 2023



**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)**  
**R.C.S. Luxemburg N° B 115 357**

UBS (Lux) SICAV 1

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

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



# Inhaltsverzeichnis

|   |    |
|---|----|
| Anlagekategorie und ISIN  | 2  |
| Management und Verwaltung   | 3  |
| Charakteristik der Gesellschaft   | 4  |
| Prüfungsvermerk   | 9  |
| UBS (Lux) SICAV 1   | 12 |
| UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)   | 15 |
| UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)   | 43 |
| Erläuterungen zum Jahresbericht   | 54 |
| Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)   | 63 |
| Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)  | 64 |
| Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)                                      | 65 |
| Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)   | 68 |
| Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft) | 70 |

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) SICAV 1 –

## **All-Rounder (USD)**

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| (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 |

## **Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)**

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| 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 |

# Management und Verwaltung

## **Gesellschaftssitz**

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

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft**

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

## **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 (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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.

## **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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), 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 30. September 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

| <b>UBS (Lux) SICAV 1</b>                            | <b>Rechnungswährung</b> |
|---|-------------------------|
| – 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](http://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 Domicil 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 35Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## «K-B»

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

**«K-X»**

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

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

#### «hedged»

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

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

#### «BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die

Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des 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 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, -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](http://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 beigefügt ist.

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

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**UBS (Lux) SICAV 1**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) SICAV 1 und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 30. September 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

*Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2023;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds per 30. September 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 19. Januar 2024

Alain Maechling

# UBS (Lux) SICAV 1

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

|  | EUR                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>30.9.2023</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 315 624 347.13        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | -13 519 499.80        |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 302 104 847.33        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 4 563 906.40          |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 1 881 364.44          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 21 438.46             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 11 958.88             |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren   | 1 634 969.17          |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                       | 261.68                |
| Forderungen aus Dividenden   | 252 031.74            |
| Andere Aktiva  | 336 620.69            |
| Sonstige Forderungen   | 43 473.98             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)   | 11 592.42             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)                    | 184 896.38            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>311 047 361.57</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | -522 021.20           |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 943 211.09         |
| Kontokorrentkredit   | -658 763.09           |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                               | -1.26                 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -34 287.62            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -280 774.67           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -161 751.69           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -20 070.31            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -181 822.00           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-3 620 880.93</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>307 426 480.64</b> |

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

| <b>Erträge</b>   | <b>1.10.2022-30.9.2023</b> |
|--|----------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel  | 414 783.50                 |
| Zinsen auf Wertpapiere   | 5 826 282.83               |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)   | 324 168.89                 |
| Dividenden   | 2 606 341.50               |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)   | 146 651.51                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 226 343.28                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>   | <b>9 544 571.51</b>        |
| <b>Aufwendungen</b>  |                            |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)  | -31 248.48                 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -2 139 890.22              |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -86 420.76                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)   | -93 139.03                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit  | -95 897.88                 |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>  | <b>-2 446 596.37</b>       |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>7 097 975.14</b>        |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>  |                            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen                | -4 533 606.08              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten    | 333 257.82                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                      | -3 544 292.64              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                     | 796 916.92                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps   | 252 827.32                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | 109 081.33                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>-6 585 815.33</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                                     | <b>512 159.81</b>          |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>              |                            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen            | 17 351 286.32              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 202 954.35                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                             | 2 030 835.83               |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                            | -295 662.10                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps  | 469 548.90                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>                    | <b>19 758 963.30</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>                    | <b>20 271 123.11</b>       |

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

|  | EUR                        |
|--|----------------------------|
|  | <b>1.10.2022-30.9.2023</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 285 789 753.61*            |
| Zeichnungen  | 83 731 226.71              |
| Rücknahmen   | -81 589 102.60             |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 2 142 124.11               |
| Ausbezahlte Dividende  | -776 520.19                |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 7 097 975.14               |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -6 585 815.33              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 19 758 963.30              |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 20 271 123.11              |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>307 426 480.64</b>      |

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 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)

## Dreijahresvergleich

| Datum   | ISIN                | 30.9.2023      | 30.9.2022      | 30.9.2021      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 165 529 142.94 | 184 878 269.23 | 241 958 186.84 |
| <b>Klasse (JPY hedged) I-A3-acc</b>                       | <b>LU2358387889</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 19 971.6150    | 23 956.3780    | 6 690.3510     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in JPY                        |                     | 8 577          | 8 478          | 9 871          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup> |                     | 8 577          | 8 478          | 9 871          |
| <b>Klasse (JPY hedged) I-B-acc</b>                        | <b>LU2098885218</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 341 167.8410   | 517 174.4320   | 361 456.6420   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in JPY                        |                     | 9 829          | 9 647          | 11 145         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup> |                     | 9 829          | 9 647          | 11 145         |
| <b>Klasse I-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU0397598458</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 28 162.6860    | 18 486.0000    | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 93.54          | 87.03          | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 93.54          | 87.03          | -              |
| <b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>                        | <b>LU0397604876</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 077.7200     | 2 333.6920     | 4 470.6750     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 127.40         | 123.80         | 144.33         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 127.40         | 123.80         | 144.33         |
| <b>Klasse P-acc</b>                                       | <b>LU0397594465</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 101 162.6720   | 117 279.0640   | 106 545.2010   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 187.67         | 176.99         | 205.09         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 187.67         | 176.99         | 205.09         |
| <b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0397599340</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 470 700.0150   | 539 823.6910   | 596 411.6460   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 126.53         | 124.70         | 147.44         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 126.53         | 124.70         | 147.44         |
| <b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>                          | <b>LU0397605766</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 186 676.5950   | 218 478.0730   | 250 972.8550   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 135.65         | 131.46         | 155.27         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 135.65         | 131.46         | 155.27         |
| <b>Klasse Q-acc</b>                                       | <b>LU0397596080</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 47 984.6290    | 48 961.3900    | 52 084.0460    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 131.74         | 123.58         | 142.42         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 131.74         | 123.58         | 142.42         |
| <b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU0397602409</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 152 413.1140   | 173 721.6380   | 201 581.1570   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 107.27         | 105.15         | 123.66         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 107.27         | 105.15         | 123.66         |
| <b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>                          | <b>LU0397608430</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 32 057.4750    | 46 438.8360    | 58 713.7100    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in EUR                        |                     | 118.78         | 114.49         | 134.50         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup> |                     | 118.78         | 114.49         | 134.50         |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 2.12.2021

## Performance

|                              | Währung | 2022/2023 | 2021/2022 | 2020/2021 |
|------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (JPY hedged) I-A3-acc | JPY     | 1.2%      | -14.1%    | -         |
| Klasse (JPY hedged) I-B-acc  | JPY     | 1.9%      | -13.4%    | 15.6%     |
| Klasse I-X-acc               | USD     | 7.5%      | -         | -         |
| Klasse (CHF hedged) I-X-acc  | CHF     | 2.9%      | -14.2%    | 14.8%     |
| Klasse P-acc                 | USD     | 6.0%      | -13.7%    | 14.5%     |
| Klasse (CHF hedged) P-acc    | CHF     | 1.5%      | -15.4%    | 13.2%     |
| Klasse (EUR hedged) P-acc    | EUR     | 3.2%      | -15.3%    | 13.4%     |
| Klasse Q-acc                 | USD     | 6.6%      | -13.2%    | 15.2%     |
| Klasse (CHF hedged) Q-acc    | CHF     | 2.0%      | -15.0%    | 13.8%     |
| Klasse (EUR hedged) Q-acc    | EUR     | 3.7%      | -14.9%    | 14.0%     |

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurde die Inflation durch Störungen in den Lieferketten und hohe Energiepreise angeheizt und belastete die Wirtschaft. Dies zwang die Zentralbanken zu Zinserhöhungen in nahezu beispiellosem Tempo. Aktien und Anleihen fielen gleichzeitig, bis sich die Preise im November 2022 endlich stabilisierten. Trotz der Wiedereröffnung in China wurden die Märkte durch eine Vielzahl von Risiken ausgebremst. Dazu zählten die US-Schuldenobergrenze, die Möglichkeit weiterer Zinserhöhungen der US-Notenbank (Fed) nach hartnäckig hohen Inflationsdaten und Anzeichen, dass sich das Wachstum nicht so schnell belebt wie erwartet. In der ersten Hälfte des Jahres 2023 legten US-Aktien zu, da die Konjunkturdaten eine fortgesetzte Stärke der US-Wirtschaft und eine Disinflation in den meisten Industrienationen signalisierten. Der Anstieg der Rendite zehnjähriger US-Treasuries auf den höchsten Stand seit der Finanzkrise im 3. Quartal 2023 setzte der Aufwärtsbewegung jedoch ein Ende.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung. Im festverzinslichen Bereich leisteten Unternehmensanleihen und inflationsgebundene Staatsanleihen die grössten positiven Beiträge. Hochzinsanleihen entwickelten sich ebenfalls positiv. Auch Aktien trugen zur Performance bei, insbesondere die Sektoren Basiskonsumgüter, Industrie und Energie. Die einzige Ausnahme waren Schwellenländeraktien, die im Rechnungsjahr seitwärts tendierten. Das Rohstoffengagement zahlte sich ebenfalls aus, wobei Edelmetalle und Energie die grössten positiven Beiträge leisteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Irland             | 36.75        |
| Vereinigte Staaten | 27.70        |
| Grossbritannien    | 15.33        |
| Deutschland        | 5.95         |
| Frankreich         | 3.34         |
| Luxemburg          | 3.16         |
| Japan              | 1.42         |
| Kanada             | 0.90         |
| Schweiz            | 0.88         |
| Australien         | 0.57         |
| Spanien            | 0.30         |
| Niederlande        | 0.28         |
| Dänemark           | 0.25         |
| Italien            | 0.22         |
| Hongkong           | 0.17         |
| Schweden           | 0.16         |
| Finnland           | 0.09         |
| Singapur           | 0.08         |
| Belgien            | 0.08         |
| Norwegen           | 0.07         |
| Portugal           | 0.04         |
| Neuseeland         | 0.03         |
| Israel             | 0.02         |
| Argentinien        | 0.02         |
| Österreich         | 0.02         |
| Bermuda            | 0.01         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>97.84</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Anlagefonds                                    | 39.65        |
| Länder- & Zentralregierungen                   | 22.15        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 12.38        |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 2.89         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 2.64         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 2.28         |
| Erdöl  | 2.02         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 1.92         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 1.37         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 1.20         |
| Chemie   | 0.63         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 0.59         |
| Fahrzeuge                                      | 0.59         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 0.58         |
| Telekommunikation                              | 0.58         |
| Maschinen & Apparate                           | 0.53         |
| Tabak & alkoholische Getränke                  | 0.53         |
| Diverse Konsumgüter                            | 0.46         |
| Verkehr & Transport                            | 0.39         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 0.37         |
| Immobilien                                     | 0.36         |
| Biotechnologie                                 | 0.35         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 0.33         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 0.33         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 0.31         |
| Versicherungen                                 | 0.30         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 0.28         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.24         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 0.23         |
| Textilien, Kleidung & Lederwaren               | 0.21         |
| Edelmetalle und -steine                        | 0.20         |
| Diverse Handelsfirmen                          | 0.17         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.15         |
| Nichteisenmetalle                              | 0.15         |
| Forstwirtschaft, Holz & Papier                 | 0.12         |
| Landwirtschaft & Fischerei                     | 0.09         |
| Diverse nicht klassierte Gesellschaften        | 0.08         |
| Umwelt & Recycling                             | 0.06         |
| Verpackungsindustrie                           | 0.04         |
| Diverse Investitionsgüter                      | 0.04         |
| Uhren & Schmuck                                | 0.03         |
| Gummi & Reifen                                 | 0.01         |
| Photo & Optik                                  | 0.01         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>97.84</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | USD                   |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>30.9.2023</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 169 591 084.16        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | -7 629 102.82         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 161 961 981.34        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 4 316 086.61          |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 1 918 367.86          |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)                        | 22 697.97             |
| Forderungen aus Zeichnungen  | 12 661.46             |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren   | 108 214.23            |
| Zinsforderungen aus liquiden Mitteln                                       | 277.05                |
| Forderungen aus Dividenden   | 266 838.61            |
| Andere Aktiva  | 300 048.41            |
| Sonstige Forderungen   | 46 028.08             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)                    | 195 759.04            |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>169 148 960.66</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)  | -552 689.95           |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -1 992 047.68         |
| Kontokorrentkredit   | -697 455.14           |
| Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit                               | -1.33                 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)                     | -36 302.02            |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -181 230.77           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -142 796.90           |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -17 293.93            |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -160 090.83           |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-3 619 817.72</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>165 529 142.94</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

|  | USD                        |
|--|----------------------------|
| <b>Erträge</b>   | <b>1.10.2022-30.9.2023</b> |
| Zinsertrag auf liquide Mittel  | 292 469.02                 |
| Zinsen auf Wertpapiere   | 511 285.66                 |
| Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)   | 343 213.81                 |
| Dividenden   | 2 759 464.06               |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)   | 149 554.51                 |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)   | 22 288.95                  |
| <b>TOTAL Erträge</b>   | <b>4 078 276.01</b>        |
| <b>Aufwendungen</b>  |                            |
| Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)  | -33 084.33                 |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)  | -1 932 759.03              |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)  | -76 333.32                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)   | -54 951.09                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit  | -101 330.90                |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>  | <b>-2 198 458.67</b>       |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>  | <b>1 879 817.34</b>        |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>  |                            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen                | -1 266 096.98              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten    | 352 836.72                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                                      | -3 454 986.27              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                                     | 680 481.64                 |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps   | 267 680.92                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)   | 129 993.92                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>   | <b>-3 290 090.05</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                                     | <b>-1 410 272.71</b>       |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>              |                            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen            | 14 418 003.90              |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente | 214 877.92                 |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                             | 2 096 389.58               |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                            | -339 858.41                |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps  | 497 134.90                 |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>                    | <b>16 886 547.89</b>       |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>                    | <b>15 476 275.18</b>       |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                   |
|--|-----------------------|
|  | 1.10.2022-30.9.2023   |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 184 878 269.23        |
| Zeichnungen  | 7 017 616.27          |
| Rücknahmen   | -41 843 017.74        |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | -34 825 401.47        |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 1 879 817.34          |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -3 290 090.05         |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 16 886 547.89         |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 15 476 275.18         |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>165 529 142.94</b> |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.10.2022-30.9.2023          |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>(JPY hedged) I-A3-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 23 956.3780                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11 560.6350                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -15 545.3980                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>19 971.6150</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(JPY hedged) I-B-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 517 174.4320                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 013.8240                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -177 020.4150                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>341 167.8410</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>I-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 18 486.0000                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 11 989.6860                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -2 313.0000                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>28 162.6860</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) I-X-acc</b>  |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 2 333.6920                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -1 255.9720                  |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 077.7200</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>P-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 117 279.0640                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 744.1710                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -20 860.5630                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>101 162.6720</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) P-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 539 823.6910                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 4 266.5040                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -73 390.1800                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>470 700.0150</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) P-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 218 478.0730                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 10 478.2770                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -42 279.7550                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>186 676.5950</b>          |

| <b>Klasse</b>  | <b>Q-acc</b>              |
|--|---------------------------|
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 48 961.3900               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8 242.4170                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -9 219.1780               |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>47 984.6290</b>        |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 173 721.6380              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 5 841.5650                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -27 150.0890              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>152 413.1140</b>       |
| <b>Klasse</b>  | <b>(EUR hedged) Q-acc</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 46 438.8360               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 820.1800                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -16 201.5410              |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>32 057.4750</b>        |

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

| Bezeichnung                            | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Aktien</b>                          |                    |   |                                 |
| <b>Argentinien</b>                     |                    |   |                                 |
| USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001  | 30.00              | 38 036.40   | 0.02                            |
| <b>TOTAL Argentinien</b>               |                    | <b>38 036.40</b>  | <b>0.02</b>                     |
| <b>Australien</b>                      |                    |   |                                 |
| AUD AMPOL LTD NPV                      | 402.00             | 8 769.44  | 0.00                            |
| AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV             | 702.00             | 11 625.80   | 0.01                            |
| AUD APA GROUP NPV                      | 4 069.00           | 21 796.90   | 0.01                            |
| AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV             | 415.00             | 10 941.30   | 0.01                            |
| AUD BHP GROUP LTD NPV                  | 7 879.00           | 225 015.97  | 0.14                            |
| AUD BLUESCOPE STEEL NPV                | 893.00             | 11 204.09   | 0.01                            |
| AUD BRAMBLES LTD NPV                   | 1 346.00           | 12 439.90   | 0.01                            |
| AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV             | 555.00             | 35 808.95   | 0.02                            |
| AUD COLES GROUP LTD NPV                | 1 689.00           | 16 961.65   | 0.01                            |
| AUD CSL NPV                            | 330.00             | 53 415.89   | 0.03                            |
| AUD DEXUS NPV (STAPLED)                | 1 991.00           | 9 380.44  | 0.01                            |
| AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV             | 2 837.00           | 9 649.37  | 0.01                            |
| AUD FORTESCUE METALS G NPV             | 2 603.00           | 35 145.10   | 0.02                            |
| AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)   | 789.00             | 10 922.78   | 0.01                            |
| AUD IGO LTD NPV                        | 1 436.00           | 11 733.22   | 0.01                            |
| AUD INSURANCE AUST GRP NPV             | 5 492.00           | 20 132.97   | 0.01                            |
| AUD LEND LEASE GROUP NPV               | 785.00             | 3 637.67  | 0.00                            |
| AUD MACQUARIE GP LTD NPV               | 75.00              | 8 118.97  | 0.00                            |
| AUD MINERAL RESS LTD NPV               | 338.00             | 14 753.16   | 0.01                            |
| AUD NATL AUSTRALIA BK NPV              | 867.00             | 16 266.46   | 0.01                            |
| AUD NEWCREST MINING NPV                | 1 443.00           | 22 835.78   | 0.01                            |
| AUD NTHN STAR RES LTD NPV              | 1 786.00           | 12 057.08   | 0.01                            |
| AUD ORICA LIMITED NPV                  | 1 271.00           | 12 788.53   | 0.01                            |
| AUD ORIGIN ENERGY NPV                  | 6 371.00           | 36 101.99   | 0.02                            |
| AUD PILBARA MINERALS L NPV             | 4 265.00           | 11 836.31   | 0.01                            |
| AUD QBE INS GROUP NPV                  | 938.00             | 9 510.60  | 0.01                            |
| AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV             | 100.00             | 3 347.69  | 0.00                            |
| AUD REA GROUP LIMITED NPV              | 92.00              | 9 163.03  | 0.00                            |
| AUD REECE AUSTRALIA NPV                | 434.00             | 5 218.33  | 0.00                            |
| AUD RIO TINTO LIMITED NPV              | 521.00             | 38 181.57   | 0.02                            |
| AUD SANTOS LIMITED NPV                 | 2 891.00           | 14 740.23   | 0.01                            |
| AUD SONIC HEALTHCARE NPV               | 277.00             | 5 327.52  | 0.00                            |
| AUD SOUTH32 LTD NPV                    | 6 942.00           | 15 188.44   | 0.01                            |
| AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)            | 3 645.00           | 9 221.73  | 0.01                            |
| AUD SUNCORP GROUP LTD NPV              | 1 308.00           | 11 793.24   | 0.01                            |
| AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV | 2 005.00           | 16 421.20   | 0.01                            |
| AUD TREASURY WINE ESTA NPV             | 1 725.00           | 13 727.17   | 0.01                            |
| AUD WESFARMERS LTD NPV                 | 555.00             | 18 934.29   | 0.01                            |
| AUD WESTPAC BKG CORP NPV               | 1 525.00           | 20 816.57   | 0.01                            |
| AUD WISETECH GLOBAL LT NPV             | 161.00             | 6 759.31  | 0.00                            |
| AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD          | 2 604.00           | 61 325.88   | 0.04                            |
| AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV             | 1 438.00           | 34 636.14   | 0.02                            |
| <b>TOTAL Australien</b>                |                    | <b>937 652.66</b>   | <b>0.57</b>                     |
| <b>Österreich</b>                      |                    |   |                                 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV              | 199.00             | 6 914.89  | 0.01                            |
| EUR VERBUND AG CLASS'A NPV             | 281.00             | 22 923.05   | 0.01                            |
| EUR VOESTALPINE AG NPV                 | 70.00              | 1 915.07  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Österreich</b>                |                    | <b>31 753.01</b>  | <b>0.02</b>                     |
| <b>Belgien</b>                         |                    |   |                                 |
| EUR AGEAS NPV                          | 110.00             | 4 545.53  | 0.00                            |
| EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV              | 1 046.00           | 58 152.33   | 0.04                            |
| EUR ELIA SYS OPERATOR NPV              | 150.00             | 14 713.98   | 0.01                            |
| EUR GPE BRUXELLES LAM NPV              | 55.00              | 4 108.80  | 0.00                            |
| EUR KBC GROUP NV NPV                   | 216.00             | 13 524.73   | 0.01                            |

| Bezeichnung          | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|----------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                      |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| EUR SOFINA NPV       | 15.00              | 3 046.02  | 0.00                            |
| EUR SOLVAY SA NPV    | 116.00             | 12 877.15   | 0.01                            |
| EUR UCB NPV          | 132.00             | 10 836.60   | 0.01                            |
| EUR UMICORE NPV      | 297.00             | 7 059.37  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Belgien</b> |                    | <b>128 864.51</b>   | <b>0.08</b>                     |

#### Bermuda

|                                    |        |                  |             |
|------------------------------------|--------|------------------|-------------|
| USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01 | 117.00 | 9 326.07         | 0.00        |
| USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01  | 31.00  | 11 521.77        | 0.01        |
| <b>TOTAL Bermuda</b>               |        | <b>20 847.84</b> | <b>0.01</b> |

#### Kanada

|   |          |            |      |
|---|----------|------------|------|
| CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV                 | 1 089.00 | 25 847.64  | 0.02 |
| CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM                | 659.00   | 30 083.93  | 0.02 |
| CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV                | 2 600.00 | 15 461.54  | 0.01 |
| CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV                | 1 038.00 | 52 959.50  | 0.03 |
| CAD ALTAGAS LTD COM NPV                       | 1 057.00 | 20 366.01  | 0.01 |
| CAD ARC RESOURCES COM NPV                     | 861.00   | 13 806.57  | 0.01 |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM              | 427.00   | 19 227.63  | 0.01 |
| CAD BANK OF MONTREAL COM NPV                  | 218.00   | 18 475.18  | 0.01 |
| CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV                 | 2 627.00 | 38 336.32  | 0.02 |
| CAD BCE INC COM NEW                           | 255.00   | 9 779.40   | 0.01 |
| CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS | 121.75   | 4 075.75   | 0.00 |
| CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS    | 487.00   | 15 298.00  | 0.01 |
| CAD CAE INC COM NPV                           | 208.00   | 4 878.46   | 0.00 |
| CAD CAMECO CORP COM                           | 609.00   | 24 274.42  | 0.01 |
| CAD CANADIAN NAT RES LTD COM                  | 1 577.00 | 102 458.34 | 0.06 |
| CAD CANADIAN NATL RY CO COM                   | 292.00   | 31 767.96  | 0.02 |
| CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV                | 533.00   | 39 801.54  | 0.02 |
| CAD CANADIAN TIRE LTD CL A                    | 49.00    | 5 293.23   | 0.00 |
| CAD CANADIAN UTILS LTD CL A                   | 702.00   | 14 901.92  | 0.01 |
| CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV     | 232.00   | 9 782.78   | 0.01 |
| CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM           | 208.00   | 8 066.15   | 0.01 |
| CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV                | 1 866.00 | 39 031.42  | 0.02 |
| CAD DOLLARAMA INC COM NPV                     | 193.00   | 13 358.68  | 0.01 |
| CAD EMERA INC COM                             | 856.00   | 30 023.31  | 0.02 |
| CAD EMPIRE LTD CL A                           | 335.00   | 9 155.51   | 0.01 |
| CAD ENBRIDGE INC COM NPV                      | 2 587.00 | 86 201.44  | 0.05 |
| CAD FORTIS INC COM NPV                        | 1 741.00 | 66 433.57  | 0.04 |
| CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV                | 314.00   | 42 113.62  | 0.03 |
| CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS       | 200.00   | 6 380.18   | 0.00 |
| CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM                 | 160.00   | 4 505.33   | 0.00 |
| CAD HYDRO ONE INC COM NPV                     | 1 010.00 | 25 832.69  | 0.02 |
| CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW                  | 187.00   | 11 571.32  | 0.01 |
| CAD INTACT FINL CORP COM NPV                  | 45.00    | 6 590.90   | 0.00 |
| CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL 'A'          | 1 300.00 | 11 192.31  | 0.01 |
| CAD KEYERA CORPORATION COM NPV                | 349.00   | 8 231.96   | 0.01 |
| CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV                 | 2 466.00 | 11 290.34  | 0.01 |
| CAD LOBLAW COS LTD COM                        | 250.00   | 21 338.76  | 0.01 |
| CAD LUNDIN MINING CORP COM                    | 1 209.00 | 9 058.56   | 0.01 |
| CAD MAGNA INTL INC COM NPV                    | 120.00   | 6 460.65   | 0.00 |
| CAD MANULIFE FINL CORP COM                    | 596.00   | 10 941.36  | 0.01 |
| CAD METRO INC CL A SUB                        | 309.00   | 16 121.94  | 0.01 |
| CAD NATL BK OF CANADA COM NPV                 | 147.00   | 9 810.51   | 0.01 |
| CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV                | 886.00   | 14 495.80  | 0.01 |
| CAD NUTRIEN LTD NPV                           | 838.00   | 51 990.71  | 0.03 |
| CAD OPEN TEXT CO COM NPV                      | 197.00   | 6 946.00   | 0.00 |
| CAD PAN AMER SILVER COM NPV                   | 300.00   | 4 362.43   | 0.00 |
| CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV                | 783.00   | 23 652.16  | 0.01 |
| CAD POWER CORP CDA COM                        | 224.00   | 5 729.23   | 0.00 |
| CAD RB GLOBAL INC COM NPV                     | 100.00   | 6 289.94   | 0.00 |
| CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV                 | 234.00   | 15 654.81  | 0.01 |
| CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC                 | 445.00   | 17 164.76  | 0.01 |
| CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV                | 453.00   | 39 771.52  | 0.02 |
| CAD SAPUTO INC COM                            | 396.00   | 8 318.34   | 0.01 |
| CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A                  | 186.00   | 10 199.73  | 0.01 |
| CAD SUN LIFE FINL INC COM                     | 98.00    | 4 803.59   | 0.00 |
| CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'           | 1 998.00 | 69 028.54  | 0.04 |

| Bezeichnung                                    | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                     |                                 |
| CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV                 | 1 324.00           |   | 45 742.63           | 0.03                            |
| CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV | 792.00             |   | 34 245.80           | 0.02                            |
| CAD TELUS CORPORATION COM NPV                  | 873.00             |   | 14 321.85           | 0.01                            |
| CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT      | 123.00             |   | 15 116.63           | 0.01                            |
| CAD TOROMONT INDS LTD COM                      | 100.00             |   | 8 181.95            | 0.01                            |
| CAD TORONTO-DOMINION COM NPV                   | 567.00             |   | 34 317.76           | 0.02                            |
| CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV                  | 441.00             |   | 22 294.64           | 0.01                            |
| CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV                 | 144.00             |   | 10 502.84           | 0.01                            |
| CAD WESTON GEORGE LTD COM                      | 203.00             |   | 22 616.78           | 0.01                            |
| CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV                 | 799.00             |   | 32 574.62           | 0.02                            |
| CAD WSP GLOBAL INC COM NPV                     | 100.00             |   | 14 178.99           | 0.01                            |
| <b>TOTAL Kanada</b>                            |                    |   | <b>1 483 088.68</b> | <b>0.90</b>                     |
| <b>Dänemark</b>                                |                    |   |                     |                                 |
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000          | 5.00               |   | 9 040.63            | 0.01                            |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000              | 2.00               |   | 3 558.04            | 0.00                            |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20                      | 138.00             |   | 17 465.53           | 0.01                            |
| DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10                     | 167.00             |   | 10 252.56           | 0.01                            |
| DKK COLOPLAST DKK1 B                           | 109.00             |   | 11 569.80           | 0.01                            |
| DKK DANSKE BANK A/S DKK10                      | 348.00             |   | 8 120.43            | 0.00                            |
| DKK DEMANT A/S DKK0.20                         | 177.00             |   | 7 353.22            | 0.00                            |
| DKK DSV PANALPINA A/S DKK1                     | 94.00              |   | 17 603.65           | 0.01                            |
| DKK GENMAB AS DKK1                             | 39.00              |   | 13 887.44           | 0.01                            |
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B                  | 2 472.00           |   | 225 993.98          | 0.14                            |
| DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)       | 504.00             |   | 20 372.67           | 0.01                            |
| DKK ORSTED A/S DKK10                           | 668.00             |   | 36 524.14           | 0.02                            |
| DKK PANDORA A/S DKK1                           | 61.00              |   | 6 336.27            | 0.00                            |
| DKK TRYG A/S DKK5                              | 507.00             |   | 9 311.17            | 0.01                            |
| DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)    | 568.00             |   | 12 222.58           | 0.01                            |
| <b>TOTAL Dänemark</b>                          |                    |   | <b>409 612.11</b>   | <b>0.25</b>                     |
| <b>Finnland</b>                                |                    |   |                     |                                 |
| EUR ELISA OYJ NPV                              | 149.00             |   | 6 923.81            | 0.00                            |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40                         | 1 558.00           |   | 18 136.61           | 0.01                            |
| EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'                      | 529.00             |   | 9 504.54            | 0.01                            |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'               | 144.00             |   | 6 086.20            | 0.00                            |
| EUR METSO CORPORATION RG                       | 484.00             |   | 5 100.78            | 0.00                            |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV                          | 523.00             |   | 17 791.22           | 0.01                            |
| EUR NOKIA OYJ NPV                              | 2 024.00           |   | 7 645.90            | 0.01                            |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV                     | 1 387.00           |   | 15 335.36           | 0.01                            |
| EUR ORION CORP SER'B'NPV                       | 207.00             |   | 8 157.18            | 0.01                            |
| EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'                  | 1 180.00           |   | 14 854.47           | 0.01                            |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV                       | 726.00             |   | 24 958.15           | 0.02                            |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50             | 635.00             |   | 7 230.66            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Finnland</b>                          |                    |   | <b>141 724.88</b>   | <b>0.09</b>                     |
| <b>Frankreich</b>                              |                    |   |                     |                                 |
| EUR ACCOR EUR3                                 | 15.00              |   | 507.25              | 0.00                            |
| EUR ADP EUR3                                   | 38.00              |   | 4 502.02            | 0.00                            |
| EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)  | 868.00             |   | 146 892.16          | 0.09                            |
| EUR AIRBUS EUR1                                | 362.00             |   | 48 667.31           | 0.03                            |
| EUR ALSTOM EUR7.00                             | 105.00             |   | 2 512.41            | 0.00                            |
| EUR ARKEMA EUR10                               | 74.00              |   | 7 330.19            | 0.00                            |
| EUR AXA EUR2.29                                | 516.00             |   | 15 395.16           | 0.01                            |
| EUR BNP PARIBAS EUR2                           | 366.00             |   | 23 416.78           | 0.01                            |
| EUR BOUYGUES EUR1                              | 33.00              |   | 1 157.87            | 0.00                            |
| EUR CARREFOUR EUR2.50                          | 1 282.00           |   | 22 103.92           | 0.01                            |
| EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4                      | 330.00             |   | 19 873.16           | 0.01                            |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3                    | 358.00             |   | 4 431.65            | 0.00                            |
| EUR DANONE EURO.25                             | 862.00             |   | 47 694.70           | 0.03                            |
| EUR EIFFAGE EUR4                               | 36.00              |   | 3 431.87            | 0.00                            |
| EUR ENGIE EUR1                                 | 6 428.00           |   | 98 886.02           | 0.06                            |
| EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18                   | 221.00             |   | 38 644.76           | 0.02                            |
| EUR GETLINK SE EURO.40                         | 479.00             |   | 7 662.90            | 0.01                            |
| EUR HERMES INTL NPV                            | 22.00              |   | 40 291.37           | 0.02                            |
| EUR KERING EUR4                                | 53.00              |   | 24 235.53           | 0.02                            |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40                          | 235.00             |   | 5 779.77            | 0.00                            |
| EUR L'OREAL EURO.20                            | 313.00             |   | 130 302.06          | 0.08                            |
| EUR LEGRAND SA EUR4                            | 127.00             |   | 11 738.47           | 0.01                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                     |                                 |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30                     | 169.00             |   | 128 184.56          | 0.08                            |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)     | 256.00             |   | 7 879.13            | 0.01                            |
| EUR ORANGE EUR4                                    | 1 206.00           |   | 13 866.62           | 0.01                            |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55                          | 291.00             |   | 48 632.99           | 0.03                            |
| EUR REMY COINTREAU EUR1.60                         | 56.00              |   | 6 856.89            | 0.00                            |
| EUR RENAULT SA EUR3.81                             | 205.00             |   | 8 437.58            | 0.01                            |
| EUR SAFRAN EURO.20                                 | 213.00             |   | 33 520.36           | 0.02                            |
| EUR SANOFI EUR2                                    | 892.00             |   | 95 838.22           | 0.06                            |
| EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)         | 18.00              |   | 4 307.00            | 0.00                            |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8                        | 317.00             |   | 52 686.22           | 0.03                            |
| EUR SOC GENERALE EUR1.25                           | 179.00             |   | 4 367.41            | 0.00                            |
| EUR SODEXO EUR4                                    | 126.00             |   | 13 009.41           | 0.01                            |
| EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50                        | 59.00              |   | 7 458.47            | 0.00                            |
| EUR THALES EUR3                                    | 54.00              |   | 7 609.66            | 0.01                            |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5                        | 3 129.00           |   | 206 422.36          | 0.13                            |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 219.00             |   | 10 839.75           | 0.01                            |
| EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)                         | 185.00             |   | 3 198.54            | 0.00                            |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5                        | 2 433.00           |   | 70 658.00           | 0.04                            |
| EUR VINCI EUR2.50                                  | 391.00             |   | 43 475.26           | 0.03                            |
| <b>TOTAL Frankreich</b>                            |                    |   | <b>1 472 705.76</b> | <b>0.89</b>                     |
| <b>Deutschland</b>                                 |                    |   |                     |                                 |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD)                           | 93.00              |   | 16 406.03           | 0.01                            |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)               | 146.00             |   | 34 888.14           | 0.02                            |
| EUR BASF SE NPV                                    | 1 446.00           |   | 65 754.41           | 0.04                            |
| EUR BAYER AG NPV (REGD)                            | 704.00             |   | 33 876.61           | 0.02                            |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1               | 194.00             |   | 19 796.21           | 0.01                            |
| EUR BEIERSDORF AG NPV                              | 126.00             |   | 16 295.12           | 0.01                            |
| EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV                         | 61.00              |   | 5 348.83            | 0.00                            |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV                         | 74.00              |   | 5 230.48            | 0.00                            |
| EUR COVESTRO AG NPV                                | 362.00             |   | 19 569.64           | 0.01                            |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)           | 492.00             |   | 17 096.10           | 0.01                            |
| EUR DELIVERY HERO SE NPV                           | 128.00             |   | 3 682.08            | 0.00                            |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)                     | 38.00              |   | 420.43              | 0.00                            |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)                   | 101.00             |   | 17 505.05           | 0.01                            |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)        | 774.00             |   | 6 150.96            | 0.00                            |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)                     | 566.00             |   | 23 092.20           | 0.01                            |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)                     | 3 691.00           |   | 77 641.09           | 0.05                            |
| EUR E.ON SE NPV                                    | 7 933.00           |   | 94 069.51           | 0.06                            |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV                          | 248.00             |   | 4 549.03            | 0.00                            |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV                         | 235.00             |   | 10 161.25           | 0.01                            |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV                    | 375.00             |   | 11 696.54           | 0.01                            |
| EUR GEA GROUP AG NPV                               | 162.00             |   | 5 996.25            | 0.00                            |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)               | 16.00              |   | 3 521.83            | 0.00                            |
| EUR HEIDELBERGCEMENT NPV                           | 232.00             |   | 18 058.72           | 0.01                            |
| EUR HELLOFRESH SE NPV                              | 288.00             |   | 8 623.14            | 0.01                            |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA                            | 303.00             |   | 19 158.25           | 0.01                            |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV             | 215.00             |   | 15 356.00           | 0.01                            |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)               | 403.00             |   | 13 378.44           | 0.01                            |
| EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV                          | 25.00              |   | 1 729.47            | 0.00                            |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)                    | 533.00             |   | 37 182.63           | 0.02                            |
| EUR MERCK KGAA NPV                                 | 72.00              |   | 12 055.77           | 0.01                            |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)                  | 55.00              |   | 10 001.22           | 0.01                            |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)                   | 43.00              |   | 16 803.74           | 0.01                            |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV             | 104.00             |   | 5 136.63            | 0.00                            |
| EUR PUMA SE NPV                                    | 124.00             |   | 7 719.56            | 0.01                            |
| EUR RATIONAL AG NPV                                | 8.00               |   | 5 082.00            | 0.00                            |
| EUR RHEINMETALL AG NPV                             | 11.00              |   | 2 840.52            | 0.00                            |
| EUR RW E AG (NEU) NPV                              | 2 411.00           |   | 89 725.52           | 0.06                            |
| EUR SAP AG ORD NPV                                 | 299.00             |   | 38 880.67           | 0.02                            |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV                   | 25.00              |   | 8 517.64            | 0.01                            |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD)                           | 440.00             |   | 63 197.21           | 0.04                            |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV                          | 437.00             |   | 5 727.90            | 0.00                            |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV                         | 177.00             |   | 8 995.14            | 0.01                            |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR)                            | 247.00             |   | 23 619.70           | 0.02                            |
| EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV                         | 2 954.00           |   | 5 301.19            | 0.00                            |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV                  | 119.00             |   | 13 725.49           | 0.01                            |
| EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV                          | 24.00              |   | 3 168.63            | 0.00                            |
| EUR VONOVIA SE NPV                                 | 463.00             |   | 11 181.49           | 0.01                            |
| EUR ZALANDO SE NPV                                 | 199.00             |   | 4 451.91            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Deutschland</b>                           |                    |   | <b>942 366.37</b>   | <b>0.57</b>                     |

| Bezeichnung                                      | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Hongkong</b>                                  |                    |   |                                 |
| HKD AIA GROUP LTD NPV                            | 4 000.00           | 32 610.43   | 0.02                            |
| HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001                 | 3 300.00           | 6 514.17  | 0.01                            |
| HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1                       | 2 000.00           | 10 533.91   | 0.01                            |
| HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0                    | 2 500.00           | 13 374.87   | 0.01                            |
| HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1                       | 4 500.00           | 21 288.07   | 0.01                            |
| HKD CLP HOLDINGS HKD5                            | 6 500.00           | 48 095.28   | 0.03                            |
| HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10                   | 1 000.00           | 6 020.29  | 0.00                            |
| HKD HANG SENG BANK HKD5                          | 900.00             | 11 198.50   | 0.01                            |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1                      | 523.00             | 19 539.42   | 0.01                            |
| USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG) | 200.00             | 714.00  | 0.00                            |
| HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25                   | 46 952.00          | 32 732.74   | 0.02                            |
| HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON              | 4 000.00           | 7 783.60  | 0.01                            |
| HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1               | 7 000.00           | 33 874.50   | 0.02                            |
| HKD SUN HUNG KAI PROP NPV                        | 500.00             | 5 349.95  | 0.00                            |
| HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1                    | 500.00             | 4 851.98  | 0.00                            |
| HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST        | 1 746.00           | 8 560.74  | 0.01                            |
| HKD WH GROUP LTD USD0.0001                       | 10 491.00          | 5 505.47  | 0.00                            |
| HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1                     | 1 000.00           | 3 862.43  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Hongkong</b>                            |                    | <b>272 410.35</b>   | <b>0.17</b>                     |
| <b>Irland</b>                                    |                    |   |                                 |
| USD ACCENTURE PLC SHS CLA 'NEW'                  | 171.00             | 52 515.81   | 0.03                            |
| USD APTIV PLC COM USD0.01                        | 195.00             | 19 225.05   | 0.01                            |
| GBP DCC ORD EURO.25                              | 68.00              | 3 825.35  | 0.00                            |
| USD EATON CORP PLC COM USD0.01                   | 258.00             | 55 026.24   | 0.03                            |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10                         | 608.00             | 19 969.76   | 0.01                            |
| EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09               | 51.00              | 8 364.02  | 0.01                            |
| AUD JAMES HARDIE ID PLC CIJFS EURO.5             | 853.00             | 22 455.96   | 0.01                            |
| USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001                | 62.00              | 8 025.28  | 0.00                            |
| EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)    | 310.00             | 25 987.87   | 0.02                            |
| EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)   | 109.00             | 8 189.05  | 0.01                            |
| USD MEDTRONIC PLC USD0.0001                      | 941.00             | 73 736.76   | 0.04                            |
| EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001               | 255.00             | 8 520.61  | 0.01                            |
| USD STERIS PLC ORD USD0.001                      | 116.00             | 25 452.72   | 0.02                            |
| USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1                  | 149.00             | 30 233.59   | 0.02                            |
| <b>TOTAL Irland</b>                              |                    | <b>361 528.07</b>   | <b>0.22</b>                     |
| <b>Isle of Man</b>                               |                    |   |                                 |
| GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01                       | 330.00             | 3 757.15  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Isle of Man</b>                         |                    | <b>3 757.15</b>   | <b>0.00</b>                     |
| <b>Israel</b>                                    |                    |   |                                 |
| ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1                      | 1 339.00           | 11 919.81   | 0.01                            |
| ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1                      | 920.00             | 7 614.71  | 0.00                            |
| ILS ICL GROUP LTD ILS1                           | 1 238.00           | 6 851.76  | 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           | 13 260.00   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Israel</b>                              |                    | <b>39 646.70</b>  | <b>0.02</b>                     |
| <b>Italien</b>                                   |                    |   |                                 |
| EUR AMPLIFON EURO.02                             | 133.00             | 3 959.68  | 0.00                            |
| EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1                      | 695.00             | 14 249.38   | 0.01                            |
| EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01                   | 488.00             | 5 768.62  | 0.00                            |
| EUR ENEL EUR1                                    | 28 715.00          | 176 939.68  | 0.11                            |
| EUR ENI SPA EUR1                                 | 2 620.00           | 42 319.00   | 0.03                            |
| EUR FINECOBANK SPA EURO.33                       | 403.00             | 4 913.18  | 0.00                            |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV                          | 6 571.00           | 16 975.19   | 0.01                            |
| EUR MONCLER SPA NPV                              | 133.00             | 7 756.02  | 0.01                            |
| EUR PRYSMIAN SPA EURO.10                         | 98.00              | 3 958.35  | 0.00                            |
| EUR SNAM EUR1                                    | 7 257.00           | 34 183.22   | 0.02                            |
| EUR TERNA SPA ORD EURO.22                        | 4 906.00           | 37 024.46   | 0.02                            |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)           | 632.00             | 15 209.32   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Italien</b>                             |                    | <b>363 256.10</b>   | <b>0.22</b>                     |

| Bezeichnung                   | Bewertung in USD   |   |                                 |
|-------------------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                               | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Japan</b>                  |                    |   |                                 |
| JPY ADVANTEST CORP NPV        | 400.00             | 11 207.24   | 0.01                            |
| JPY AEON CO LTD NPV           | 800.00             | 15 882.06   | 0.01                            |
| JPY AGC INC NPV               | 300.00             | 10 542.47   | 0.01                            |
| JPY AISIN CORPORATION NPV     | 100.00             | 3 786.23  | 0.00                            |
| JPY AJINOMOTO CO INC NPV      | 600.00             | 23 175.74   | 0.01                            |
| JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV     | 600.00             | 22 476.13   | 0.01                            |
| JPY ASAHI INTECC CO LT NPV    | 200.00             | 3 602.61  | 0.00                            |
| JPY ASAHI KASEI CORP NPV      | 1 900.00           | 11 967.23   | 0.01                            |
| JPY ASTELLAS PHARMA NPV       | 1 200.00           | 16 678.17   | 0.01                            |
| JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV    | 600.00             | 12 231.19   | 0.01                            |
| JPY BRIDGESTONE CORP NPV      | 300.00             | 11 718.55   | 0.01                            |
| JPY CANON INC NPV             | 300.00             | 7 247.45  | 0.00                            |
| JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV    | 500.00             | 12 179.59   | 0.01                            |
| JPY CHUBU ELEC POWER NPV      | 2 200.00           | 28 114.59   | 0.02                            |
| JPY CHUGAI PHARM CO NPV       | 300.00             | 9 296.03  | 0.01                            |
| JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV    | 100.00             | 2 075.39  | 0.00                            |
| JPY DAIFUKU CO LTD NPV        | 300.00             | 5 688.39  | 0.00                            |
| JPY DAIICHI SANKYO COM NPV    | 1 200.00           | 33 018.60   | 0.02                            |
| JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV     | 200.00             | 31 462.56   | 0.02                            |
| JPY DAIWA HOUSE INDS NPV      | 200.00             | 5 381.14  | 0.00                            |
| JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT   | 3.00               | 5 303.40  | 0.00                            |
| JPY DAIWA SECS GROUP NPV      | 1 400.00           | 8 097.44  | 0.01                            |
| JPY DENSO CORP NPV            | 1 200.00           | 19 307.76   | 0.01                            |
| JPY DENTSU GROUP INC NPV      | 300.00             | 8 845.70  | 0.01                            |
| JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV    | 100.00             | 5 732.95  | 0.00                            |
| JPY EISAI CO NPV              | 200.00             | 11 129.50   | 0.01                            |
| JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV    | 3 700.00           | 14 626.44   | 0.01                            |
| JPY FANUC CORP NPV            | 500.00             | 13 044.06   | 0.01                            |
| JPY FAST RETAILING CO NPV     | 100.00             | 21 839.50   | 0.01                            |
| JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV    | 100.00             | 4 520.69  | 0.00                            |
| JPY FUJI FILM HLD CORP NPV    | 100.00             | 5 801.98  | 0.00                            |
| JPY FUJITSU NPV               | 100.00             | 11 794.27   | 0.01                            |
| JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV    | 300.00             | 10 254.98   | 0.01                            |
| JPY HITACHI NPV               | 500.00             | 31 077.23   | 0.02                            |
| JPY HONDA MOTOR CO NPV        | 2 700.00           | 30 433.24   | 0.02                            |
| JPY HOYA CORP NPV             | 300.00             | 30 809.18   | 0.02                            |
| JPY HULIC CO LTD NPV          | 600.00             | 5 391.86  | 0.00                            |
| JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD     | 400.00             | 9 215.61  | 0.01                            |
| JPY INPEX CORPORATION NPV     | 1 200.00           | 18 141.73   | 0.01                            |
| JPY ISUZU MOTORS NPV          | 500.00             | 6 300.89  | 0.00                            |
| JPY ITOCHU CORP NPV           | 600.00             | 21 736.30   | 0.01                            |
| JPY JAPAN POST HOLD CO NPV    | 800.00             | 6 419.84  | 0.00                            |
| JPY JAPAN TOBACCO INC NPV     | 1 600.00           | 36 883.90   | 0.02                            |
| JPY JFE HOLDINGS INC NPV      | 900.00             | 13 214.27   | 0.01                            |
| JPY JSR CORP NPV              | 400.00             | 10 767.63   | 0.01                            |
| JPY KAJIMA CORP NPV           | 500.00             | 8 153.79  | 0.01                            |
| JPY KANSAI ELEC POWER NPV     | 2 400.00           | 33 412.63   | 0.02                            |
| JPY KAO CORP NPV              | 500.00             | 18 599.43   | 0.01                            |
| JPY KDDI CORP NPV             | 1 800.00           | 55 209.25   | 0.03                            |
| JPY KEIO CORPORATION NPV      | 100.00             | 3 445.80  | 0.00                            |
| JPY KEISEI ELEC RY CO NPV     | 400.00             | 13 885.07   | 0.01                            |
| JPY KEYENCE CORP NPV          | 100.00             | 37 192.16   | 0.02                            |
| JPY KIKKOMAN CORP NPV         | 300.00             | 15 769.48   | 0.01                            |
| JPY KINTETSU GROUP HOL NPV    | 200.00             | 5 680.01  | 0.00                            |
| JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV | 800.00             | 11 220.64   | 0.01                            |
| JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV    | 100.00             | 4 473.11  | 0.00                            |
| JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV    | 300.00             | 7 048.42  | 0.00                            |
| JPY KOITO MFG CO LTD NPV      | 200.00             | 3 024.29  | 0.00                            |
| JPY KOMATSU NPV               | 500.00             | 13 546.66   | 0.01                            |
| JPY KOSE CORPORATION NPV      | 100.00             | 7 274.25  | 0.00                            |
| JPY KUBOTA CORP NPV           | 200.00             | 2 953.93  | 0.00                            |
| JPY KYOCERA CORP NPV          | 200.00             | 10 168.54   | 0.01                            |
| JPY LIXIL CORPORATION COM NPV | 300.00             | 3 501.09  | 0.00                            |
| JPY M3 INC NPV                | 400.00             | 7 280.28  | 0.00                            |
| JPY MAKITA CORP NPV           | 200.00             | 4 948.23  | 0.00                            |
| JPY MARUBENI CORP NPV         | 900.00             | 14 064.67   | 0.01                            |
| JPY MAZDA MOTOR CORP NPV      | 200.00             | 2 273.75  | 0.00                            |
| JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV     | 800.00             | 19 921.59   | 0.01                            |

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |           | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|-----------|---------------------------------|
|   |                    |   |           |                                 |
| JPY MISUMI GROUP INC NPV                    | 200.00             |   | 3 131.51  | 0.00                            |
| JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV                  | 2 400.00           |   | 15 161.53 | 0.01                            |
| JPY MITSUBISHI CORP NPV                     | 700.00             |   | 33 436.76 | 0.02                            |
| JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV                  | 1 500.00           |   | 18 586.03 | 0.01                            |
| JPY MITSUBISHI ESTATE NPV                   | 700.00             |   | 9 170.72  | 0.01                            |
| JPY MITSUBISHI HVY IND NPV                  | 200.00             |   | 11 185.79 | 0.01                            |
| JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV                  | 3 900.00           |   | 33 152.29 | 0.02                            |
| JPY MITSUI & CO NPV                         | 800.00             |   | 29 072.88 | 0.02                            |
| JPY MITSUI CHEMICALS NPV                    | 500.00             |   | 12 990.45 | 0.01                            |
| JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV                   | 600.00             |   | 13 244.43 | 0.01                            |
| JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV                  | 300.00             |   | 8 262.69  | 0.01                            |
| JPY MIZUHO FINL GP NPV                      | 710.00             |   | 12 089.86 | 0.01                            |
| JPY MURATA MFG CO NPV                       | 600.00             |   | 10 992.80 | 0.01                            |
| JPY NEXON CO LTD NPV                        | 500.00             |   | 8 957.95  | 0.01                            |
| JPY NIDEC CORPORATION NPV                   | 200.00             |   | 9 289.33  | 0.01                            |
| JPY NINTENDO CO LTD NPV                     | 1 200.00           |   | 50 098.84 | 0.03                            |
| JPY NIPPON BUILDING FD REIT                 | 1.00               |   | 4 060.98  | 0.00                            |
| JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV                  | 1 500.00           |   | 10 112.25 | 0.01                            |
| JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT                 | 2.00               |   | 3 742.00  | 0.00                            |
| JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV                  | 400.00             |   | 9 502.43  | 0.01                            |
| JPY NIPPON STEEL CORP NPV                   | 900.00             |   | 21 139.22 | 0.01                            |
| JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV                   | 37 500.00          |   | 44 379.29 | 0.03                            |
| JPY NIPPON YUSEN KK NPV                     | 200.00             |   | 5 208.24  | 0.00                            |
| JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV                  | 100.00             |   | 4 261.35  | 0.00                            |
| JPY NISSAN MOTOR CO NPV                     | 1 600.00           |   | 7 079.78  | 0.00                            |
| JPY NISSIN FOODS HLDG NPV                   | 200.00             |   | 16 652.71 | 0.01                            |
| JPY NITTO DENKO CORP NPV                    | 200.00             |   | 13 145.25 | 0.01                            |
| JPY NOMURA REAL EST MA REIT                 | 4.00               |   | 4 487.18  | 0.00                            |
| JPY NTT DATA GROUP CO NPV                   | 600.00             |   | 8 059.64  | 0.01                            |
| JPY OJI HOLDINGS CO NPV                     | 2 000.00           |   | 8 430.22  | 0.01                            |
| JPY OLYMPUS CORP NPV                        | 1 000.00           |   | 13 010.55 | 0.01                            |
| JPY ORIENTAL LAND CO NPV                    | 500.00             |   | 16 448.32 | 0.01                            |
| JPY ORIX CORP NPV                           | 700.00             |   | 13 101.69 | 0.01                            |
| JPY OSAKA GAS CO NPV                        | 1 200.00           |   | 19 798.29 | 0.01                            |
| JPY OTSUKA HLDGS CO NPV                     | 300.00             |   | 10 681.19 | 0.01                            |
| JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP | 300.00             |   | 6 308.59  | 0.00                            |
| JPY PANASONIC CORP NPV                      | 1 700.00           |   | 19 161.67 | 0.01                            |
| JPY PERSOL HOLDINGS CO NPV                  | 3 000.00           |   | 4 893.28  | 0.00                            |
| JPY RAKUTEN GROUP INC NPV                   | 300.00             |   | 1 232.57  | 0.00                            |
| JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV                  | 800.00             |   | 24 709.00 | 0.02                            |
| JPY RENESAS ELECTRONIC NPV                  | 500.00             |   | 7 657.90  | 0.00                            |
| JPY SBI HOLDINGS INC NPV                    | 200.00             |   | 4 219.13  | 0.00                            |
| JPY SCSK CORP                               | 500.00             |   | 8 741.83  | 0.01                            |
| JPY SEKISUI HOUSE NPV                       | 600.00             |   | 11 969.84 | 0.01                            |
| JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV                  | 1 000.00           |   | 39 236.05 | 0.02                            |
| JPY SHIMIZU CORP NPV                        | 1 000.00           |   | 6 965.99  | 0.00                            |
| JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV                  | 3 000.00           |   | 87 311.11 | 0.05                            |
| JPY SHIONOGI & CO NPV                       | 200.00             |   | 8 960.96  | 0.01                            |
| JPY SHISEIDO CO LTD NPV                     | 500.00             |   | 17 590.89 | 0.01                            |
| JPY SOFTBANK CORP NPV                       | 3 500.00           |   | 39 649.86 | 0.02                            |
| JPY SOFTBANK GROUP CO NPV                   | 1 100.00           |   | 46 697.94 | 0.03                            |
| JPY SONY GROUP CORPORA NPV                  | 800.00             |   | 65 619.03 | 0.04                            |
| JPY SUMCO CORPORATION NPV                   | 600.00             |   | 7 836.49  | 0.01                            |
| JPY SUMITOMO CHEM CO NPV                    | 3 000.00           |   | 8 182.28  | 0.01                            |
| JPY SUMITOMO CORP NPV                       | 1 100.00           |   | 21 996.31 | 0.01                            |
| JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV                   | 300.00             |   | 3 621.71  | 0.00                            |
| JPY SUMITOMO METAL MNG NPV                  | 200.00             |   | 5 895.79  | 0.00                            |
| JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV                  | 400.00             |   | 19 693.75 | 0.01                            |
| JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV                  | 200.00             |   | 7 546.99  | 0.00                            |
| JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV                  | 500.00             |   | 15 245.43 | 0.01                            |
| JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV                   | 300.00             |   | 12 094.49 | 0.01                            |
| JPY SYSMEX CORP NPV                         | 100.00             |   | 4 780.03  | 0.00                            |
| JPY TAISEI CORP NPV                         | 300.00             |   | 10 576.65 | 0.01                            |
| JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV                  | 1 000.00           |   | 31 100.69 | 0.02                            |
| JPY TERUMO CORP NPV                         | 600.00             |   | 15 934.33 | 0.01                            |
| JPY TOKIO MARINE HLDG NPV                   | 500.00             |   | 11 609.98 | 0.01                            |
| JPY TOKYO ELEC POWER H NPV                  | 6 200.00           |   | 27 787.30 | 0.02                            |
| JPY TOKYO ELECTRON NPV                      | 100.00             |   | 13 697.44 | 0.01                            |
| JPY TOKYO GAS CO NPV                        | 1 500.00           |   | 34 086.11 | 0.02                            |
| JPY TOKYU CORP NPV                          | 200.00             |   | 2 310.60  | 0.00                            |
| JPY TOPPAN INC NPV                          | 300.00             |   | 7 187.13  | 0.00                            |

| Bezeichnung                               | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|---------------------|---------------------------------|
|   |                    |   |                     |                                 |
| JPY TORAY INDS INC NPV                    | 2 800.00           |   | 14 598.09           | 0.01                            |
| JPY TOSOH CORP NPV                        | 600.00             |   | 7 711.84            | 0.00                            |
| JPY TOTO LTD NPV                          | 200.00             |   | 5 177.42            | 0.00                            |
| JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV                 | 6 500.00           |   | 116 627.58          | 0.07                            |
| JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV                | 300.00             |   | 17 681.35           | 0.01                            |
| JPY UNICHARM CORP NPV                     | 500.00             |   | 17 728.26           | 0.01                            |
| JPY USS CO LTD NPV                        | 300.00             |   | 4 970.68            | 0.00                            |
| JPY WELCIA HOLDINGS CO NPV                | 200.00             |   | 3 462.56            | 0.00                            |
| JPY YAKULT HONSHA CO NPV                  | 600.00             |   | 14 607.47           | 0.01                            |
| JPY YAMAHA CORP NPV                       | 200.00             |   | 5 476.29            | 0.00                            |
| JPY YAMAHA MOTOR CO NPV                   | 300.00             |   | 7 902.83            | 0.01                            |
| JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV                | 300.00             |   | 4 895.29            | 0.00                            |
| JPY YASKAWA ELEC CORP NPV                 | 200.00             |   | 7 230.69            | 0.00                            |
| JPY Z HOLDINGS CORP NPV                   | 3 600.00           |   | 10 023.79           | 0.01                            |
| JPY ZOZO INC NPV                          | 140.00             |   | 2 572.96            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Japan</b>                        |                    |   | <b>2 356 369.46</b> | <b>1.42</b>                     |
| <b>Jersey</b>                             |                    |   |                     |                                 |
| USD CLARIVATE PLC COM NPV                 | 300.00             |   | 2 013.00            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Jersey</b>                       |                    |   | <b>2 013.00</b>     | <b>0.00</b>                     |
| <b>Luxemburg</b>                          |                    |   |                     |                                 |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)   | 1 002.00           |   | 25 222.12           | 0.02                            |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01            | 118.00             |   | 6 683.89            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>                    |                    |   | <b>31 906.01</b>    | <b>0.02</b>                     |
| <b>Macau</b>                              |                    |   |                     |                                 |
| HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S         | 2 400.00           |   | 7 354.58            | 0.00                            |
| <b>TOTAL Macau</b>                        |                    |   | <b>7 354.58</b>     | <b>0.00</b>                     |
| <b>Niederlande</b>                        |                    |   |                     |                                 |
| EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS    | 509.00             |   | 7 242.87            | 0.00                            |
| EUR ADYEN NV EURO.01                      | 8.00               |   | 5 977.28            | 0.00                            |
| USD AERCAP HOLDINGS EURO.01               | 108.00             |   | 6 768.36            | 0.00                            |
| EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT) | 272.00             |   | 19 720.87           | 0.01                            |
| EUR ARGEN X NV EURO.10                    | 50.00              |   | 24 383.02           | 0.02                            |
| EUR ASM INTL NV EURO.04                   | 20.00              |   | 8 417.06            | 0.01                            |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09               | 111.00             |   | 65 706.13           | 0.04                            |
| EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01              | 93.00              |   | 9 157.13            | 0.01                            |
| EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01         | 400.00             |   | 4 887.19            | 0.00                            |
| EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)               | 47.00              |   | 13 918.22           | 0.01                            |
| EUR FERROVIAL SE EURO.01                  | 353.00             |   | 10 827.21           | 0.01                            |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6               | 202.00             |   | 15 270.14           | 0.01                            |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60                   | 393.00             |   | 34 726.77           | 0.02                            |
| EUR IMCD NV EURO.16                       | 32.00              |   | 4 065.60            | 0.00                            |
| EUR ING GROEP N.V. EURO.01                | 1 416.00           |   | 18 814.83           | 0.01                            |
| EUR JDE PEETS N.V. EURO.01                | 315.00             |   | 8 811.24            | 0.01                            |
| EUR KON KPN NV EURO.04                    | 4 797.00           |   | 15 840.85           | 0.01                            |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01             | 1 151.00           |   | 34 755.08           | 0.02                            |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20        | 470.00             |   | 9 437.72            | 0.01                            |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12                 | 190.00             |   | 6 123.39            | 0.00                            |
| USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20            | 59.00              |   | 11 795.28           | 0.01                            |
| EUR OCI N.V. EURO.02                      | 36.00              |   | 1 005.85            | 0.00                            |
| EUR PROSUS N.V. EURO.05                   | 1 153.01           |   | 34 083.26           | 0.02                            |
| EUR QIAGEN NV EURO.01                     | 103.00             |   | 4 173.39            | 0.00                            |
| EUR RANDSTAD N.V. EURO.10                 | 123.00             |   | 6 821.25            | 0.00                            |
| EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01           | 1 999.00           |   | 38 540.40           | 0.02                            |
| EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00           | 916.00             |   | 23 983.52           | 0.02                            |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12                | 179.00             |   | 21 728.04           | 0.01                            |
| <b>TOTAL Niederlande</b>                  |                    |   | <b>466 981.95</b>   | <b>0.28</b>                     |
| <b>Neuseeland</b>                         |                    |   |                     |                                 |
| NZD AUCKLAND INTL NPV                     | 492.00             |   | 2 338.34            | 0.00                            |
| NZD FISHER & PAYKEL HE NPV                | 1 097.00           |   | 14 224.08           | 0.01                            |
| NZD MERCURY NZ LTD NPV                    | 4 288.00           |   | 15 716.31           | 0.01                            |
| NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV                | 6 540.00           |   | 20 197.93           | 0.01                            |
| <b>TOTAL Neuseeland</b>                   |                    |   | <b>52 476.66</b>    | <b>0.03</b>                     |

| Bezeichnung                                 | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Norwegen</b>                             |                    |   |                                 |
| NOK AKER BP ASA NOK1                        | 443.00             | 12 323.08   | 0.01                            |
| NOK DNB BANK ASA NOK12.50                   | 424.00             | 8 590.89  | 0.00                            |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50                     | 1 407.00           | 46 431.26   | 0.03                            |
| NOK MOWI ASA NOK7.50                        | 750.00             | 13 360.07   | 0.01                            |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666               | 2 606.00           | 16 457.63   | 0.01                            |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25                       | 1 314.00           | 9 876.44  | 0.01                            |
| NOK SALMAR ASA NOK0.25                      | 137.00             | 6 996.23  | 0.00                            |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7               | 214.00             | 8 151.06  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Norwegen</b>                       |                    | <b>122 186.66</b>   | <b>0.07</b>                     |
| <b>Portugal</b>                             |                    |   |                                 |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)           | 12 603.00          | 52 519.73   | 0.03                            |
| EUR JERONIMO MARTINS EUR5                   | 577.00             | 12 987.71   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Portugal</b>                       |                    | <b>65 507.44</b>  | <b>0.04</b>                     |
| <b>Singapur</b>                             |                    |   |                                 |
| SGD DBS GROUP HLDGS SGD1                    | 525.00             | 12 939.41   | 0.01                            |
| USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A     | 2 000.00           | 7 080.00  | 0.01                            |
| SGD KEPPEL CORP NPV                         | 3 900.00           | 19 429.99   | 0.01                            |
| SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV                  | 2 073.00           | 19 455.73   | 0.01                            |
| USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS       | 400.00             | 17 580.00   | 0.01                            |
| SGD SEMBCORP MARINE NPV                     | 74 431.00          | 7 307.31  | 0.01                            |
| SGD SINGAPORE AIRLINES NPV                  | 3 750.00           | 17 748.55   | 0.01                            |
| SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01              | 700.00             | 5 000.37  | 0.00                            |
| SGD SINGAPORE TECH ENG NPV                  | 6 400.00           | 18 333.94   | 0.01                            |
| SGD UTD O/S BANK SGD1                       | 300.00             | 6 264.20  | 0.00                            |
| <b>TOTAL Singapur</b>                       |                    | <b>131 139.50</b>   | <b>0.08</b>                     |
| <b>Spanien</b>                              |                    |   |                                 |
| EUR ACCIONA SA EUR1                         | 118.00             | 15 079.35   | 0.01                            |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5               | 93.00              | 3 354.66  | 0.00                            |
| EUR AENA SME S.A. EUR10                     | 42.00              | 6 341.07  | 0.00                            |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01                | 180.00             | 10 916.14   | 0.01                            |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)        | 4 464.00           | 17 101.97   | 0.01                            |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49              | 1 701.00           | 13 885.20   | 0.01                            |
| EUR CAIXABANK SA EUR1                       | 3 248.00           | 13 019.37   | 0.01                            |
| EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25              | 382.00             | 13 334.47   | 0.01                            |
| EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1                 | 331.00             | 8 550.89  | 0.00                            |
| EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5                  | 1 140.00           | 18 726.22   | 0.01                            |
| EUR ENAGAS SA EUR1.50                       | 1 065.00           | 17 680.28   | 0.01                            |
| EUR ENDESA SA EUR1.2                        | 1 198.00           | 24 448.07   | 0.01                            |
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 21 999.00          | 246 772.83  | 0.15                            |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)             | 428.00             | 15 991.49   | 0.01                            |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1                 | 654.00             | 17 836.80   | 0.01                            |
| EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5               | 1 591.00           | 25 090.20   | 0.02                            |
| EUR REPSOL SA EUR1                          | 1 264.00           | 20 836.71   | 0.01                            |
| EUR TELEFONICA SA EUR1                      | 3 396.00           | 13 907.45   | 0.01                            |
| <b>TOTAL Spanien</b>                        |                    | <b>502 873.17</b>   | <b>0.30</b>                     |
| <b>Schweden</b>                             |                    |   |                                 |
| SEK ALFA LAVAL AB NPV                       | 300.00             | 10 377.20   | 0.01                            |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)       | 860.00             | 18 855.69   | 0.01                            |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)   | 1 582.00           | 21 441.94   | 0.01                            |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)   | 456.00             | 5 380.90  | 0.00                            |
| SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)             | 402.00             | 11 635.36   | 0.01                            |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)        | 661.00             | 12 655.14   | 0.01                            |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV                     | 211.00             | 3 402.66  | 0.00                            |
| SEK EQT AB NPV                              | 123.00             | 2 455.65  | 0.00                            |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV                     | 1 583.00           | 7 770.60  | 0.00                            |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV                     | 778.00             | 16 893.12   | 0.01                            |
| SEK EVOLUTION AB NPV                        | 102.00             | 10 387.58   | 0.01                            |
| SEK GETINGE AB SER'B'NPV                    | 236.00             | 4 185.97  | 0.00                            |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV              | 705.00             | 10 088.12   | 0.01                            |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)       | 693.00             | 5 956.48  | 0.00                            |
| SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)        | 337.00             | 13 208.02   | 0.01                            |
| SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV                  | 145.00             | 1 117.64  | 0.00                            |
| SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV             | 2.00               | 53.17   | 0.00                            |

| Bezeichnung                                   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                   | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|-------------------|---------------------------------|
|   |                    |   |                   |                                 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)        | 811.00             |   | 15 661.33         | 0.01                            |
| SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)  | 71.00              |   | 1 259.66          | 0.00                            |
| SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)           | 209.00             |   | 3 692.64          | 0.00                            |
| SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 211.00           |   | 8 003.33          | 0.01                            |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)               | 302.00             |   | 5 604.02          | 0.00                            |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV              | 693.00             |   | 8 333.83          | 0.01                            |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV                      | 244.00             |   | 4 042.64          | 0.00                            |
| SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV               | 1 218.00           |   | 16 811.10         | 0.01                            |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)        | 1 101.00           |   | 9 886.93          | 0.01                            |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV                     | 639.00             |   | 11 839.87         | 0.01                            |
| SEK TELE2 AB SHS                              | 943.00             |   | 7 263.33          | 0.00                            |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV                      | 3 610.00           |   | 7 499.65          | 0.00                            |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)           | 606.00             |   | 12 583.86         | 0.01                            |
| <b>TOTAL Schweden</b>                         |                    |   | <b>268 347.43</b> | <b>0.16</b>                     |

### Schweiz

|   |           |  |                     |             |
|---|-----------|--|---------------------|-------------|
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)                        | 916.00    |  | 32 843.03           | 0.02        |
| CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)                 | 143.00    |  | 5 902.58            | 0.00        |
| CHF ALCON AG CHF0.04                              | 339.00    |  | 26 288.43           | 0.02        |
| CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                    | 33.00     |  | 4 794.16            | 0.00        |
| CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)             | 7.00      |  | 11 156.54           | 0.01        |
| CHF BKW AG CHF2.5                                 | 103.00    |  | 18 183.76           | 0.01        |
| USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15                    | 143.00    |  | 29 769.74           | 0.02        |
| CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)                        | 193.00    |  | 3 059.14            | 0.00        |
| GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70                  | 219.00    |  | 6 011.59            | 0.00        |
| EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01                      | 272.00    |  | 23 075.84           | 0.01        |
| CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)  | 17.00     |  | 11 577.39           | 0.01        |
| USD GARMIN LTD COM CHF10.00                       | 82.00     |  | 8 626.40            | 0.01        |
| CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)                         | 7.00      |  | 3 512.24            | 0.00        |
| CHF GIVAUDAN AG CHF10                             | 15.00     |  | 49 092.70           | 0.03        |
| GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01                  | 17 621.00 |  | 101 062.86          | 0.06        |
| CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)                        | 887.00    |  | 56 993.73           | 0.03        |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)             | 93.00     |  | 5 983.80            | 0.00        |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)      | 38.00     |  | 10 841.71           | 0.01        |
| CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10              | 2.00      |  | 22 278.09           | 0.01        |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                     | 56.00     |  | 26 053.34           | 0.02        |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)                       | 3 679.00  |  | 417 205.36          | 0.25        |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)                    | 1 628.00  |  | 167 053.30          | 0.10        |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)             | 11.00     |  | 12 439.33           | 0.01        |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'      | 314.00    |  | 38 443.38           | 0.02        |
| CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)                       | 33.00     |  | 9 718.19            | 0.01        |
| CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV               | 527.00    |  | 144 279.79          | 0.09        |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)     | 36.00     |  | 6 957.59            | 0.00        |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 42.00     |  | 8 401.84            | 0.01        |
| CHF SGS SA CHF0.04                                | 37.00     |  | 3 115.15            | 0.00        |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)                         | 232.00    |  | 59 115.87           | 0.04        |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)              | 27.00     |  | 6 425.34            | 0.00        |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)    | 120.00    |  | 15 373.85           | 0.01        |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                      | 13.00     |  | 3 345.21            | 0.00        |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                  | 22.00     |  | 13 746.39           | 0.01        |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)               | 60.00     |  | 5 506.12            | 0.00        |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10                           | 121.00    |  | 12 475.64           | 0.01        |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)                        | 36.00     |  | 21 415.83           | 0.01        |
| USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57                | 64.00     |  | 7 905.92            | 0.01        |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)                      | 1 175.00  |  | 29 143.80           | 0.02        |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                  | 37.00     |  | 16 991.36           | 0.01        |
| <b>TOTAL Schweiz</b>                              |           |  | <b>1 456 166.33</b> | <b>0.88</b> |

### Grossbritannien

|                                      |          |  |            |      |
|--------------------------------------|----------|--|------------|------|
| GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636         | 771.00   |  | 19 507.84  | 0.01 |
| GBP ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396    | 1 220.00 |  | 2 319.23   | 0.00 |
| USD AMCOR PLC ORD USD0.01            | 2 921.00 |  | 26 756.36  | 0.02 |
| GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945        | 1 990.00 |  | 55 026.60  | 0.03 |
| GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05          | 611.00   |  | 10 656.85  | 0.01 |
| GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10        | 347.00   |  | 21 185.01  | 0.01 |
| GBP ASSOC D BRIT FOODS ORD GBP0.0568 | 635.00   |  | 16 028.02  | 0.01 |
| GBP ASTRAZENACA ORD USD0.25          | 1 168.00 |  | 158 270.38 | 0.10 |
| GBP AVIVA ORD GBP0.33                | 129.00   |  | 613.74     | 0.00 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025         | 2 070.00 |  | 25 209.80  | 0.02 |

| Bezeichnung                  |  | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |                     | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|------------------------------|--|---|--|---------------------|---------------------------------|
|                              |  | Anzahl/<br>Nominal  |  |                     |                                 |
| GBP                          | BARCLAYS ORD GBPO.25                       | 7 097.00  |  | 13 767.77           | 0.01                            |
| GBP                          | BARRATT DEVEL ORD GBPO.10                  | 134.00  |  | 721.43              | 0.00                            |
| GBP                          | BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943          | 42.00   |  | 2 105.38            | 0.00                            |
| GBP                          | BP ORD USD0.25                             | 23 061.00   |  | 149 573.70          | 0.09                            |
| GBP                          | BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25              | 2 855.00  |  | 89 799.95           | 0.05                            |
| GBP                          | BUNZL ORD GBPO.32142857                    | 157.00  |  | 5 606.99            | 0.00                            |
| GBP                          | BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005               | 249.00  |  | 5 800.26            | 0.00                            |
| GBP                          | CENTRICA ORD GBPO.061728395                | 20 755.00   |  | 39 126.07           | 0.02                            |
| USD                          | COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01             | 245.00  |  | 15 307.60           | 0.01                            |
| GBP                          | COMPASS GROUP ORD GBPO.1105                | 1 097.00  |  | 26 778.87           | 0.02                            |
| GBP                          | CRODA INTL ORD GBPO.10609756               | 162.00  |  | 9 718.39            | 0.01                            |
| GBP                          | DIAGEO ORD GBPO.28 101/108                 | 2 930.00  |  | 108 502.26          | 0.07                            |
| GBP                          | FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10             | 122.00  |  | 20 199.25           | 0.01                            |
| GBP                          | GSK PLC ORD GBPO.3125                      | 3 444.00  |  | 62 717.33           | 0.04                            |
| GBP                          | HALEON PLC ORD GBP1.25                     | 6 944.00  |  | 28 888.73           | 0.02                            |
| GBP                          | HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)       | 389.00  |  | 3 671.11            | 0.00                            |
| GBP                          | HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10             | 409.00  |  | 10 423.40           | 0.01                            |
| GBP                          | HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)             | 7 651.00  |  | 60 223.52           | 0.04                            |
| GBP                          | IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10                 | 1 315.00  |  | 26 755.74           | 0.02                            |
| GBP                          | INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303       | 55.00   |  | 4 077.49            | 0.00                            |
| GBP                          | INTERTEK GROUP ORD GBPO.01                 | 43.00   |  | 2 158.13            | 0.00                            |
| GBP                          | JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005            | 3 820.00  |  | 6 979.76            | 0.00                            |
| GBP                          | JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245            | 187.00  |  | 3 715.79            | 0.00                            |
| GBP                          | KINGFISHER ORD GBPO.157142857              | 2 119.00  |  | 5 775.31            | 0.00                            |
| GBP                          | LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666      | 337.00  |  | 2 426.00            | 0.00                            |
| GBP                          | LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025            | 3 367.00  |  | 9 143.85            | 0.01                            |
| USD                          | LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C               | 456.00  |  | 8 463.36            | 0.01                            |
| GBP                          | LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1               | 27 196.00   |  | 14 728.22           | 0.01                            |
| GBP                          | LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604        | 181.00  |  | 18 190.52           | 0.01                            |
| GBP                          | M&G PLC ORD GBPO.05                        | 1 513.00  |  | 3 643.52            | 0.00                            |
| GBP                          | MONDI ORD EURO.20                          | 737.00  |  | 12 346.27           | 0.01                            |
| GBP                          | NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289            | 12 892.00   |  | 154 206.24          | 0.09                            |
| GBP                          | NEXT ORD GBPO.10                           | 116.00  |  | 10 329.95           | 0.01                            |
| GBP                          | OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02                | 1 129.00  |  | 8 273.52            | 0.01                            |
| GBP                          | PERSIMMON ORD GBPO.10                      | 198.00  |  | 2 603.98            | 0.00                            |
| GBP                          | PRUDENTIAL ORD GBPO.05                     | 1 392.00  |  | 15 100.77           | 0.01                            |
| GBP                          | RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10              | 955.00  |  | 67 536.33           | 0.04                            |
| GBP                          | RELX PLC GBPO.1444                         | 1 229.00  |  | 41 626.55           | 0.03                            |
| GBP                          | RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01               | 1 758.00  |  | 13 093.23           | 0.01                            |
| GBP                          | RIO TINTO ORD GBPO.10                      | 1 785.00  |  | 112 724.99          | 0.07                            |
| GBP                          | ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20              | 6 742.00  |  | 18 177.75           | 0.01                            |
| GBP                          | SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428             | 1 514.00  |  | 4 671.52            | 0.00                            |
| GBP                          | SCHRODERS PLC ORD GBPO.20                  | 559.00  |  | 2 778.28            | 0.00                            |
| GBP                          | SEVERN TRENT ORD GBPO.9789                 | 946.00  |  | 27 307.24           | 0.02                            |
| GBP                          | SHELL PLC ORD EURO.07                      | 8 464.00  |  | 269 218.96          | 0.16                            |
| GBP                          | SMITH & NEPHEW ORD USD0.20                 | 549.00  |  | 6 854.94            | 0.00                            |
| GBP                          | SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769        | 32.00   |  | 3 720.63            | 0.00                            |
| GBP                          | SSE PLC ORD GBPO.50                        | 3 770.00  |  | 74 083.72           | 0.04                            |
| GBP                          | ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15               | 292.00  |  | 2 965.96            | 0.00                            |
| GBP                          | STANDARD CHARTERED ORD USD0.50             | 441.00  |  | 4 080.03            | 0.00                            |
| GBP                          | TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01                  | 3 467.00  |  | 4 963.72            | 0.00                            |
| GBP                          | TESCO ORD GBPO.0633333                     | 11 731.00   |  | 37 828.87           | 0.02                            |
| GBP                          | UNILEVER PLC ORD GBPO.031111               | 3 247.00  |  | 160 982.17          | 0.10                            |
| GBP                          | UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05             | 2 714.00  |  | 31 409.82           | 0.02                            |
| GBP                          | VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 15 304.00   |  | 14 349.43           | 0.01                            |
| GBP                          | WHITBREAD ORD GBPO.76797385                | 125.00  |  | 5 284.98            | 0.00                            |
| USD                          | WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635      | 45.00   |  | 9 403.20            | 0.01                            |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b> |  |   |  | <b>2 210 486.58</b> | <b>1.34</b>                     |
| <b>Vereinigte Staaten</b>    |  |   |  |                     |                                 |
| USD                          | 3M CO COM                                  | 335.00  |  | 31 362.70           | 0.02                            |
| USD                          | ABBOTT LABS COM                            | 1 292.00  |  | 125 130.20          | 0.08                            |
| USD                          | ABBVIE INC COM USD0.01                     | 1 307.00  |  | 194 821.42          | 0.12                            |
| USD                          | ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001     | 820.00  |  | 76 776.60           | 0.05                            |
| USD                          | ADOBE INC COM USD0.0001                    | 125.00  |  | 63 737.50           | 0.04                            |
| USD                          | ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01             | 450.00  |  | 46 269.00           | 0.03                            |
| USD                          | AES CORP COM                               | 2 201.00  |  | 33 455.20           | 0.02                            |
| USD                          | AFLAC INC COM USD0.10                      | 165.00  |  | 12 663.75           | 0.01                            |
| USD                          | AGILENT TECHNOLOGIES INC COM               | 190.00  |  | 21 245.80           | 0.01                            |
| USD                          | AIR PRODS & CHEMS COM USD1                 | 329.00  |  | 93 238.60           | 0.06                            |
| USD                          | AIRBNB INC USD0.0001 A                     | 197.00  |  | 27 030.37           | 0.02                            |

| Bezeichnung                                       | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|--|------------|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal  |  |            |                                 |
| USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM                   | 89.00   |  | 9 482.06   | 0.01                            |
| USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01                    | 195.00  |  | 33 157.80  | 0.02                            |
| USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM             | 130.00  |  | 13 013.00  | 0.01                            |
| USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM                      | 79.00   |  | 24 120.28  | 0.01                            |
| USD ALLIANT ENERGY CORP COM                       | 990.00  |  | 47 965.50  | 0.03                            |
| USD ALLSTATE CORP COM                             | 132.00  |  | 14 706.12  | 0.01                            |
| USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM               | 120.00  |  | 21 252.00  | 0.01                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C            | 5 412.00  |  | 713 572.20 | 0.43                            |
| USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A            | 6 075.00  |  | 794 974.50 | 0.48                            |
| USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333              | 2 279.00  |  | 95 831.95  | 0.06                            |
| USD AMAZON COM INC COM USD0.01                    | 5 505.00  |  | 699 795.60 | 0.42                            |
| USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50                 | 1 916.00  |  | 144 121.52 | 0.09                            |
| USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20                   | 246.00  |  | 36 700.74  | 0.02                            |
| USD AMER FINL GP OHIO COM NPV                     | 33.00   |  | 3 685.11   | 0.00                            |
| USD AMER INTL GRP COM USD2.50                     | 207.00  |  | 12 544.20  | 0.01                            |
| USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01               | 246.00  |  | 40 454.70  | 0.02                            |
| USD AMEREN CORP COM                               | 981.00  |  | 73 408.23  | 0.04                            |
| USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01                | 184.00  |  | 6 198.96   | 0.00                            |
| USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01            | 649.00  |  | 80 365.67  | 0.05                            |
| USD AMERIPRISE FINL INC COM                       | 66.00   |  | 21 758.88  | 0.01                            |
| USD AMETEK INC COM USD0.01                        | 179.00  |  | 26 449.04  | 0.02                            |
| USD AMGEN INC COM USD0.0001                       | 396.00  |  | 106 428.96 | 0.06                            |
| USD AMPHENOL CORP NEW CL A                        | 210.00  |  | 17 637.90  | 0.01                            |
| USD ANALOG DEVICES INC COM                        | 117.00  |  | 20 485.53  | 0.01                            |
| USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT) | 61.00   |  | 1 147.41   | 0.00                            |
| USD AON PLC COM USD0.01 CL A                      | 97.00   |  | 31 449.34  | 0.02                            |
| USD APA CORPORATION COM USD0.625                  | 298.00  |  | 12 247.80  | 0.01                            |
| USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001             | 194.00  |  | 17 413.44  | 0.01                            |
| USD APPLE INC COM NPV                             | 4 063.00  |  | 695 626.23 | 0.42                            |
| USD APPLIED MATLS INC COM                         | 250.00  |  | 34 612.50  | 0.02                            |
| USD ARAMARK COM USD0.01                           | 178.00  |  | 6 176.60   | 0.00                            |
| USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM                 | 727.00  |  | 54 830.34  | 0.03                            |
| USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001              | 64.00   |  | 11 771.52  | 0.01                            |
| USD ASSURANT INC COM                              | 57.00   |  | 8 184.06   | 0.00                            |
| USD AT&T INC COM USD1                             | 7 413.00  |  | 111 343.26 | 0.07                            |
| USD ATLIASSIAN CORP COM USD0.1 CL A               | 48.00   |  | 9 672.48   | 0.01                            |
| USD ATMOS ENERGY CORP COM                         | 531.00  |  | 56 248.83  | 0.03                            |
| USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10                 | 225.00  |  | 54 130.50  | 0.03                            |
| USD AUTODESK INC COM USD0.01                      | 51.00   |  | 10 552.41  | 0.01                            |
| USD AUTOZONE INC COM USD0.01                      | 10.00   |  | 25 399.90  | 0.02                            |
| USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01                 | 82.00   |  | 14 082.68  | 0.01                            |
| USD AVANTOR INC COM USD0.01                       | 452.00  |  | 9 528.16   | 0.01                            |
| USD AVERY DENNISON CORP COM                       | 127.00  |  | 23 199.09  | 0.01                            |
| USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A         | 1 432.00  |  | 50 578.24  | 0.03                            |
| USD BALL CORP COM NPV                             | 481.00  |  | 23 944.18  | 0.01                            |
| USD BAXTER INTL INC COM USD1                      | 420.00  |  | 15 850.80  | 0.01                            |
| USD BECTON DICKINSON COM USD1                     | 213.00  |  | 55 066.89  | 0.03                            |
| USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033      | 463.00  |  | 162 188.90 | 0.10                            |
| USD BEST BUY CO INC COM USD0.10                   | 179.00  |  | 12 435.13  | 0.01                            |
| USD BIO RAD LABS INC CL A                         | 19.00   |  | 6 810.55   | 0.00                            |
| USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01                   | 156.00  |  | 10 618.92  | 0.01                            |
| USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005                  | 97.00   |  | 24 929.97  | 0.02                            |
| USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001                  | 174.00  |  | 15 395.52  | 0.01                            |
| USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01                | 2 538.00  |  | 69 490.44  | 0.04                            |
| USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01            | 252.00  |  | 10 747.80  | 0.01                            |
| USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01                 | 58.00   |  | 37 496.42  | 0.02                            |
| USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001                 | 320.00  |  | 34 284.80  | 0.02                            |
| USD BOEING CO COM USD5                            | 339.00  |  | 64 979.52  | 0.04                            |
| USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008                | 27.00   |  | 83 266.65  | 0.05                            |
| USD BORG WARNER INC COM                           | 206.00  |  | 8 316.22   | 0.00                            |
| USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01                   | 43.00   |  | 2 557.64   | 0.00                            |
| USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01                 | 974.00  |  | 51 427.20  | 0.03                            |
| USD BRISTOL-MYRS SQIB COM STK USD0.10             | 1 564.00  |  | 90 774.56  | 0.05                            |
| USD BROADCOM CORP COM USD1.00                     | 108.00  |  | 89 702.64  | 0.05                            |
| CAD BROOKFIELD RENEWA_CLASS A SUB VOTING SHARES   | 500.00  |  | 12 022.93  | 0.01                            |
| USD BROWN FORMAN CORP CL B                        | 424.00  |  | 24 460.56  | 0.01                            |
| USD BUNGE LIMITED COM USD0.01                     | 237.00  |  | 25 655.25  | 0.02                            |
| USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001               | 52.00   |  | 7 035.60   | 0.00                            |
| USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01                | 78.00   |  | 18 275.40  | 0.01                            |
| USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001                | 168.00  |  | 7 786.80   | 0.00                            |
| USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01                   | 14.00   |  | 1 324.12   | 0.00                            |

| Bezeichnung                                   | Bewertung in USD   |   |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375            | 160.00             | 6 572.80  | 0.00                            |
| USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01              | 123.00             | 11 937.15   | 0.01                            |
| USD CARDINAL HEALTH INC COM                   | 212.00             | 18 405.84   | 0.01                            |
| USD CARMAX INC COM USD0.50                    | 131.00             | 9 265.63  | 0.01                            |
| USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)   | 656.00             | 9 000.32  | 0.01                            |
| USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01            | 438.00             | 24 177.60   | 0.01                            |
| USD CATALENT INC COM USD0.01                  | 171.00             | 7 785.63  | 0.00                            |
| USD CATERPILLAR INC DEL COM                   | 306.00             | 83 538.00   | 0.05                            |
| USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01            | 56.00              | 8 747.76  | 0.01                            |
| USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01          | 217.00             | 16 027.62   | 0.01                            |
| USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001    | 152.00             | 19 079.04   | 0.01                            |
| USD CENCORA INC RG                            | 143.00             | 25 735.71   | 0.02                            |
| USD CENTENE CORP DEL COM                      | 369.00             | 25 416.72   | 0.02                            |
| USD CENTERPOINT ENERGY INC COM                | 2 336.00           | 62 721.60   | 0.04                            |
| USD CF INDS HLDGS INC COM                     | 355.00             | 30 437.70   | 0.02                            |
| USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1             | 115.00             | 9 904.95  | 0.01                            |
| USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM             | 49.00              | 9 603.02  | 0.01                            |
| USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A' | 96.00              | 42 222.72   | 0.03                            |
| USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW               | 327.00             | 54 268.92   | 0.03                            |
| USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01             | 129.00             | 11 123.67   | 0.01                            |
| USD CHEVRON CORP COM USD0.75                  | 2 516.00           | 424 247.92  | 0.26                            |
| USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A           | 23.00              | 42 132.09   | 0.03                            |
| USD CHURCH & DWIGHT INC COM                   | 310.00             | 28 405.30   | 0.02                            |
| USD CIGNA CORP COM USD0.25                    | 214.00             | 61 218.98   | 0.04                            |
| USD CINCINNATI FINL CORP COM                  | 85.00              | 8 694.65  | 0.01                            |
| USD CINTAS CORP COM                           | 61.00              | 29 341.61   | 0.02                            |
| USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001                | 1 127.00           | 60 587.52   | 0.04                            |
| USD CITIGROUP INC COM USD0.01                 | 723.00             | 29 736.99   | 0.02                            |
| USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01              | 30.00              | 804.00  | 0.00                            |
| USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125             | 617.00             | 9 643.71  | 0.01                            |
| USD CLOROX CO DEL COM                         | 167.00             | 21 887.02   | 0.01                            |
| USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A          | 131.00             | 8 258.24  | 0.00                            |
| USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'   | 125.00             | 25 027.50   | 0.02                            |
| USD CMS ENERGY CORP COM                       | 1 141.00           | 60 598.51   | 0.04                            |
| USD COCA-COLA CO COM USD0.25                  | 5 258.00           | 294 342.84  | 0.18                            |
| USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01     | 162.00             | 10 973.88   | 0.01                            |
| USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1                | 942.00             | 66 985.62   | 0.04                            |
| USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01          | 4 502.00           | 199 618.68  | 0.12                            |
| USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5                | 536.00             | 14 697.12   | 0.01                            |
| USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01                | 1 699.00           | 203 540.20  | 0.12                            |
| USD CONSOLIDATED EDISON INC COM               | 1 296.00           | 110 846.88  | 0.07                            |
| USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01  | 224.00             | 56 297.92   | 0.03                            |
| USD CONSTELLATION ENE. COM NPV                | 1 118.00           | 121 951.44  | 0.07                            |
| USD COOPER COS INC COM USD0.10                | 64.00              | 20 352.64   | 0.01                            |
| USD COPART INC COM                            | 528.00             | 22 751.52   | 0.01                            |
| USD CORNING INC COM USD0.50                   | 258.00             | 7 861.26  | 0.00                            |
| USD CORTEVA INC COM USD0.01                   | 1 168.00           | 59 754.88   | 0.04                            |
| USD COSTAR GROUP INC COM                      | 295.00             | 22 682.55   | 0.01                            |
| USD COSTCO WHSL CORP NEW COM                  | 583.00             | 329 371.68  | 0.20                            |
| USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10            | 1 104.00           | 29 863.20   | 0.02                            |
| USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A     | 71.00              | 11 883.98   | 0.01                            |
| USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01             | 228.00             | 20 982.84   | 0.01                            |
| USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5               | 221.00             | 19 554.08   | 0.01                            |
| USD CSX CORP COM USD1                         | 1 029.00           | 31 641.75   | 0.02                            |
| USD CUMMINS INC COM                           | 121.00             | 27 643.66   | 0.02                            |
| USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01           | 954.00             | 66 608.28   | 0.04                            |
| USD D R HORTON INC COM                        | 159.00             | 17 087.73   | 0.01                            |
| USD DANAHER CORP COM USD0.01                  | 527.00             | 130 748.70  | 0.08                            |
| USD DARDEN RESTAURANTS INC COM                | 98.00              | 14 035.56   | 0.01                            |
| USD DARLING INGR INC COM USD0.01              | 259.00             | 13 519.80   | 0.01                            |
| USD DATADOG INC COM USD0.0001 CL A            | 88.00              | 8 015.92  | 0.00                            |
| USD DAVITA INC COM USD0.001                   | 65.00              | 6 144.45  | 0.00                            |
| USD DEERE & CO COM USD1                       | 169.00             | 63 777.22   | 0.04                            |
| USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C        | 173.00             | 11 919.70   | 0.01                            |
| USD DEVON ENERGY CORP NEW COM                 | 809.00             | 38 589.30   | 0.02                            |
| USD DEXCOM INC COM                            | 276.00             | 25 750.80   | 0.02                            |
| USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01            | 236.00             | 36 551.68   | 0.02                            |
| USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01        | 137.00             | 16 579.74   | 0.01                            |
| USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01        | 191.00             | 16 546.33   | 0.01                            |
| USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875            | 285.00             | 30 153.00   | 0.02                            |
| USD DOLLAR TREE INC                           | 294.00             | 31 296.30   | 0.02                            |

| Bezeichnung                                       | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|--|------------|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal  |  |            |                                 |
| USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV                | 2 988.00  |  | 133 473.96 | 0.08                            |
| USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01                 | 51.00   |  | 19 318.29  | 0.01                            |
| USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A           | 196.00  |  | 15 583.96  | 0.01                            |
| USD DOVER CORP COM                                | 99.00   |  | 13 811.49  | 0.01                            |
| USD DOW INC COM USD0.01                           | 1 094.00  |  | 56 406.64  | 0.03                            |
| USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A               | 352.00  |  | 9 584.96   | 0.01                            |
| USD DTE ENERGY CO COM                             | 709.00  |  | 70 389.52  | 0.04                            |
| USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT) | 2 805.00  |  | 247 569.30 | 0.15                            |
| USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01                 | 769.00  |  | 57 359.71  | 0.03                            |
| USD DYNATRACE INC COM USD0.001                    | 163.00  |  | 7 616.99   | 0.00                            |
| USD EASTMAN CHEM CO COM                           | 96.00   |  | 7 365.12   | 0.00                            |
| USD EBAY INC COM USD0.001                         | 277.00  |  | 12 212.93  | 0.01                            |
| USD ECOLAB INC COM                                | 411.00  |  | 69 623.40  | 0.04                            |
| USD EDISON INTL COM                               | 1 297.00  |  | 82 087.13  | 0.05                            |
| USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM                 | 409.00  |  | 28 335.52  | 0.02                            |
| USD ELECTRONIC ARTS INC COM                       | 304.00  |  | 36 601.60  | 0.02                            |
| USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01                   | 177.00  |  | 77 069.34  | 0.05                            |
| USD ELI LILLY AND CO COM NPV                      | 620.00  |  | 333 020.60 | 0.20                            |
| USD EMERSON ELEC CO COM                           | 310.00  |  | 29 936.70  | 0.02                            |
| USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001             | 45.00   |  | 5 406.75   | 0.00                            |
| USD ENTERGY CORP NEW COM                          | 706.00  |  | 65 305.00  | 0.04                            |
| USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01                 | 820.00  |  | 103 943.20 | 0.06                            |
| USD EQT CORPORATION                               | 514.00  |  | 20 858.12  | 0.01                            |
| USD EQUIFAX INC COM                               | 80.00   |  | 14 654.40  | 0.01                            |
| USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW                  | 53.00   |  | 38 491.78  | 0.02                            |
| USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC                    | 96.00   |  | 6 116.16   | 0.00                            |
| USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50                | 819.00  |  | 28 116.27  | 0.02                            |
| USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001                | 52.00   |  | 11 028.68  | 0.01                            |
| USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01          | 300.00  |  | 43 365.00  | 0.03                            |
| USD ETSY INC USD0.001                             | 84.00   |  | 5 424.72   | 0.00                            |
| USD EVERGY INC COM NPV                            | 768.00  |  | 38 937.60  | 0.02                            |
| USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5                    | 1 263.00  |  | 73 443.45  | 0.04                            |
| USD EXACT SCIENCES CORP COM                       | 185.00  |  | 12 620.70  | 0.01                            |
| USD EXELON CORP COM NPV                           | 3 561.00  |  | 134 570.19 | 0.08                            |
| USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001                | 110.00  |  | 11 337.70  | 0.01                            |
| USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01                | 91.00   |  | 10 431.33  | 0.01                            |
| USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01                | 71.00   |  | 8 632.18   | 0.01                            |
| USD EXXON MOBIL CORP COM NPV                      | 5 486.00  |  | 645 043.88 | 0.39                            |
| USD F M C CORP COM NEW                            | 205.00  |  | 13 728.85  | 0.01                            |
| USD FASTENAL COM USD0.01                          | 281.00  |  | 15 353.84  | 0.01                            |
| USD FEDEX CORP COM USD0.10                        | 134.00  |  | 35 499.28  | 0.02                            |
| USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001    | 119.00  |  | 4 914.70   | 0.00                            |
| USD FIFTH THIRD BANCORP COM                       | 241.00  |  | 6 104.53   | 0.00                            |
| USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001              | 43.00   |  | 6 948.37   | 0.00                            |
| USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10                  | 1 667.00  |  | 56 978.06  | 0.03                            |
| USD FISERV INC COM USD0.01                        | 188.00  |  | 21 236.48  | 0.01                            |
| USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01                 | 2 036.00  |  | 25 287.12  | 0.02                            |
| USD FORTINET INC COM USD0.001                     | 214.00  |  | 12 557.52  | 0.01                            |
| USD FORTIVE CORP COM USD0.01                      | 114.00  |  | 8 454.24   | 0.01                            |
| USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG             | 127.00  |  | 7 894.32   | 0.00                            |
| USD FOX CORP COM USD0.01 CL A                     | 469.00  |  | 14 632.80  | 0.01                            |
| USD FOX CORP COM USD0.01 CL B                     | 312.00  |  | 9 010.56   | 0.01                            |
| USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10              | 2 061.00  |  | 76 854.69  | 0.05                            |
| USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM                   | 65.00   |  | 14 815.45  | 0.01                            |
| USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01                | 100.00  |  | 4 555.00   | 0.00                            |
| USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI             | 226.00  |  | 15 377.04  | 0.01                            |
| USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1                    | 165.00  |  | 36 460.05  | 0.02                            |
| USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLT)        | 600.00  |  | 66 330.00  | 0.04                            |
| USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01                 | 26.00   |  | 2 832.96   | 0.00                            |
| USD GENERAL MLS INC COM                           | 707.00  |  | 45 240.93  | 0.03                            |
| USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01                 | 740.00  |  | 24 397.80  | 0.01                            |
| USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1                 | 84.00   |  | 12 127.92  | 0.01                            |
| USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001                  | 883.00  |  | 66 172.02  | 0.04                            |
| USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00                    | 57.00   |  | 6 197.61   | 0.00                            |
| USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01                 | 121.00  |  | 39 151.97  | 0.02                            |
| USD GRAINGER W W INC COM                          | 53.00   |  | 36 667.52  | 0.02                            |
| USD HALLIBURTON COM STK USD2.50                   | 1 388.00  |  | 56 214.00  | 0.03                            |
| USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01                | 153.00  |  | 10 849.23  | 0.01                            |
| USD HASBRO INC COM                                | 106.00  |  | 7 010.84   | 0.00                            |
| USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01                | 148.00  |  | 36 405.04  | 0.02                            |
| USD HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A            | 494.00  |  | 7 543.38   | 0.00                            |

| Bezeichnung                                      | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|------------|---------------------------------|
|  |                    |   |            |                                 |
| USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1                  | 457.00             |   | 8 390.52   | 0.01                            |
| USD HEICO CORP NEW CL A                          | 126.00             |   | 16 281.72  | 0.01                            |
| USD HEICO CORP NEW COM                           | 62.00              |   | 10 039.66  | 0.01                            |
| USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00                  | 203.00             |   | 40 616.24  | 0.02                            |
| USD HESS CORPORATION COM USD1                    | 368.00             |   | 56 304.00  | 0.03                            |
| USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01               | 523.00             |   | 9 084.51   | 0.01                            |
| USD HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01               | 214.00             |   | 12 183.02  | 0.01                            |
| USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01               | 200.00             |   | 30 036.00  | 0.02                            |
| USD HOLOGIC INC COM USD0.01                      | 236.00             |   | 16 378.40  | 0.01                            |
| USD HOME DEPOT INC COM USD0.05                   | 602.00             |   | 181 900.32 | 0.11                            |
| USD HONEYWELL INTL INC COM USD1                  | 394.00             |   | 72 787.56  | 0.04                            |
| USD HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001             | 184.00             |   | 21 286.96  | 0.01                            |
| USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586              | 318.00             |   | 12 093.54  | 0.01                            |
| USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01           | 485.00             |   | 7 793.95   | 0.00                            |
| USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00               | 144.00             |   | 6 660.00   | 0.00                            |
| USD HP INC COM USD0.01                           | 275.00             |   | 7 067.50   | 0.00                            |
| USD HUMANA INC COM USD0.166                      | 102.00             |   | 49 625.04  | 0.03                            |
| USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM                  | 75.00              |   | 14 139.00  | 0.01                            |
| USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM                | 672.00             |   | 6 988.80   | 0.00                            |
| USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01               | 42.00              |   | 8 592.36   | 0.01                            |
| USD IDEX CORP COM                                | 113.00             |   | 23 506.26  | 0.01                            |
| USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10               | 75.00              |   | 32 795.25  | 0.02                            |
| USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV                    | 207.00             |   | 47 674.17  | 0.03                            |
| USD ILLUMINA INC COM USD0.01                     | 146.00             |   | 20 042.88  | 0.01                            |
| USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001              | 166.00             |   | 9 589.82   | 0.01                            |
| USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00               | 206.00             |   | 13 126.32  | 0.01                            |
| USD INSULET CORP COM STK USD0.001                | 85.00              |   | 13 556.65  | 0.01                            |
| USD INTEL CORP COM USD0.001                      | 1 128.00           |   | 40 100.40  | 0.02                            |
| USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01               | 215.00             |   | 23 654.30  | 0.01                            |
| USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM           | 441.00             |   | 30 062.97  | 0.02                            |
| USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10                | 543.00             |   | 15 562.38  | 0.01                            |
| USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20               | 252.00             |   | 35 355.60  | 0.02                            |
| USD INTL PAPER CO COM USD1.00                    | 476.00             |   | 16 883.72  | 0.01                            |
| USD INTUIT INC COM USD0.01                       | 76.00              |   | 38 831.44  | 0.02                            |
| USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001              | 251.00             |   | 73 364.79  | 0.04                            |
| USD INVITATION HOMES I COM USD0.01               | 188.00             |   | 5 957.72   | 0.00                            |
| USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01               | 126.00             |   | 24 790.50  | 0.01                            |
| USD IRON MTN INC NEW COM NPV                     | 281.00             |   | 16 705.45  | 0.01                            |
| USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1                   | 1 814.00           |   | 282 530.50 | 0.17                            |
| USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01                | 300.00             |   | 15 963.00  | 0.01                            |
| USD JP MORGAN CHASE & COM USD1                   | 1 019.00           |   | 147 775.38 | 0.09                            |
| USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001              | 274.00             |   | 7 614.46   | 0.00                            |
| USD KELLANOVA COM USD0.25                        | 273.00             |   | 16 246.23  | 0.01                            |
| USD KENVUE INC COM USD0.01                       | 1 638.00           |   | 32 891.04  | 0.02                            |
| USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01                 | 1 115.00           |   | 35 200.55  | 0.02                            |
| USD KEYCORP NEW COM                              | 566.00             |   | 6 090.16   | 0.00                            |
| USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'          | 51.00              |   | 6 747.81   | 0.00                            |
| USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25                | 428.00             |   | 51 723.80  | 0.03                            |
| USD KIMCO REALTY COM USD0.01                     | 409.00             |   | 7 194.31   | 0.00                            |
| USD KINDER MORGAN INC USD0.01                    | 2 540.00           |   | 42 113.20  | 0.03                            |
| USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A                 | 235.00             |   | 14 476.00  | 0.01                            |
| USD KLA CORPORATION COM USD0.001                 | 30.00              |   | 13 759.80  | 0.01                            |
| USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01      | 118.00             |   | 5 917.70   | 0.00                            |
| USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01                   | 995.00             |   | 33 471.80  | 0.02                            |
| USD KROGER CO COM USD1                           | 844.00             |   | 37 769.00  | 0.02                            |
| USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00               | 111.00             |   | 19 327.32  | 0.01                            |
| USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1                | 48.00              |   | 9 650.40   | 0.01                            |
| USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001               | 30.00              |   | 18 803.10  | 0.01                            |
| USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI             | 195.00             |   | 18 029.70  | 0.01                            |
| USD LAS VEGAS SANDS CORP COM                     | 154.00             |   | 7 059.36   | 0.00                            |
| USD LEAR CORP COM USD0.01                        | 56.00              |   | 7 515.20   | 0.00                            |
| USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001               | 88.00              |   | 8 110.08   | 0.00                            |
| USD LENNAR CORP COM CL 'A' USD0.10               | 118.00             |   | 13 243.14  | 0.01                            |
| USD LENNOX INTL INC COM                          | 42.00              |   | 15 726.48  | 0.01                            |
| USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'         | 117.00             |   | 10 684.44  | 0.01                            |
| USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C | 161.00             |   | 10 030.30  | 0.01                            |
| USD LINDE PLC COM EURO.001                       | 772.00             |   | 287 454.20 | 0.17                            |
| USD LIVE NATION INC COM                          | 185.00             |   | 15 362.40  | 0.01                            |
| USD LKQ CORP COM                                 | 227.00             |   | 11 238.77  | 0.01                            |
| USD LOCKHEED MARTIN CORP COM                     | 134.00             |   | 54 800.64  | 0.03                            |
| USD LOWE'S COS INC COM USD0.50                   | 379.00             |   | 78 771.36  | 0.05                            |

| Bezeichnung                                 | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---|--|------------|---------------------------------|
|   | Anzahl/<br>Nominal  |  |            |                                 |
| USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01      | 68.00   |  | 26 221.48  | 0.02                            |
| USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01          | 347.00  |  | 32 860.90  | 0.02                            |
| USD M & T BANK CORP COM USD0.50             | 80.00   |  | 10 116.00  | 0.01                            |
| USD MARATHON OIL CORP COM USD1              | 678.00  |  | 18 136.50  | 0.01                            |
| USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01          | 619.00  |  | 93 679.46  | 0.06                            |
| USD MARKETAXESS HLDGS INC COM               | 28.00   |  | 5 981.92   | 0.00                            |
| USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A' | 161.00  |  | 31 646.16  | 0.02                            |
| USD MARSH & MCLENNAN COM USD1               | 189.00  |  | 35 966.70  | 0.02                            |
| USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01          | 87.00   |  | 35 711.76  | 0.02                            |
| USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002         | 261.00  |  | 14 127.93  | 0.01                            |
| USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'  | 301.00  |  | 119 168.91 | 0.07                            |
| USD MATCH GRP INC NEW COM NPV               | 287.00  |  | 11 243.23  | 0.01                            |
| USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV         | 331.00  |  | 25 036.84  | 0.02                            |
| USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01             | 430.00  |  | 113 279.20 | 0.07                            |
| USD MCKESSON CORP COM USD0.01               | 114.00  |  | 49 572.90  | 0.03                            |
| USD MERCK & CO INC COM USD0.50              | 1 873.00  |  | 192 825.35 | 0.12                            |
| USD META PLATFORMS INC                      | 2 251.00  |  | 675 772.71 | 0.41                            |
| USD METLIFE INC COM USD0.01                 | 169.00  |  | 10 631.79  | 0.01                            |
| USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM        | 24.00   |  | 26 593.68  | 0.02                            |
| USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01        | 13.00   |  | 477.88     | 0.00                            |
| USD MICROCHIP TECHNLY COM USD0.001          | 183.00  |  | 14 283.15  | 0.01                            |
| USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10           | 319.00  |  | 21 701.57  | 0.01                            |
| USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125         | 1 830.00  |  | 577 822.50 | 0.35                            |
| USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01      | 41.00   |  | 5 274.65   | 0.00                            |
| USD MODERNA INC COM USD0.0001               | 248.00  |  | 25 615.92  | 0.02                            |
| USD MOHAWK INDS COM USD0.01                 | 60.00   |  | 5 148.60   | 0.00                            |
| USD MOLINA HEALTHCARE INC COM               | 67.00   |  | 21 968.63  | 0.01                            |
| USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B  | 250.00  |  | 15 897.50  | 0.01                            |
| USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01           | 1 710.00  |  | 118 674.00 | 0.07                            |
| USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A           | 22.00   |  | 7 608.92   | 0.00                            |
| USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)          | 988.00  |  | 52 314.60  | 0.03                            |
| USD MOODY'S CORP COM USD0.01                | 57.00   |  | 18 021.69  | 0.01                            |
| USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01          | 405.00  |  | 33 076.35  | 0.02                            |
| USD MOSAIC CO COM USD0.01                   | 512.00  |  | 18 227.20  | 0.01                            |
| USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01          | 29.00   |  | 7 894.96   | 0.00                            |
| USD MSCI INC COM STK USS0.01                | 48.00   |  | 24 627.84  | 0.01                            |
| USD NASDAQ INC COM STK USD0.01              | 105.00  |  | 5 101.95   | 0.00                            |
| USD NETAPP INC COM USD0.001                 | 116.00  |  | 8 802.08   | 0.01                            |
| USD NETFLIX INC COM USD0.001                | 463.00  |  | 174 828.80 | 0.11                            |
| USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM          | 70.00   |  | 7 875.00   | 0.00                            |
| USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60          | 1 270.00  |  | 46 926.50  | 0.03                            |
| USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'        | 552.00  |  | 11 073.12  | 0.01                            |
| USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01          | 7 282.00  |  | 417 185.78 | 0.25                            |
| USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV                | 726.00  |  | 69 420.12  | 0.04                            |
| USD NISOURCE INC COM NPV                    | 1 244.00  |  | 30 701.92  | 0.02                            |
| USD NORDSON CORP COM                        | 98.00   |  | 21 870.66  | 0.01                            |
| USD NORFOLK STHN CORP COM USD1              | 182.00  |  | 35 841.26  | 0.02                            |
| USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666          | 126.00  |  | 8 754.48   | 0.01                            |
| USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1               | 90.00   |  | 39 617.10  | 0.02                            |
| USD NRG ENERGY INC COM USD0.01              | 762.00  |  | 29 352.24  | 0.02                            |
| USD NUCOR CORP COM                          | 419.00  |  | 65 510.65  | 0.04                            |
| USD NVIDIA CORP COM USD0.001                | 637.00  |  | 277 088.63 | 0.17                            |
| USD NVR INC COM STK USD0.01                 | 3.00  |  | 17 889.90  | 0.01                            |
| USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20           | 906.00  |  | 58 781.28  | 0.04                            |
| USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM         | 63.00   |  | 25 775.82  | 0.02                            |
| USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15           | 228.00  |  | 16 981.44  | 0.01                            |
| USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01            | 120.00  |  | 11 154.00  | 0.01                            |
| USD ONEOK INC                               | 686.00  |  | 43 512.98  | 0.03                            |
| USD ORACLE CORP COM USD0.01                 | 448.00  |  | 47 452.16  | 0.03                            |
| USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01            | 44.00   |  | 39 989.84  | 0.02                            |
| USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01          | 220.00  |  | 17 668.20  | 0.01                            |
| USD OVINTIV INC COM USD0.01                 | 210.00  |  | 9 989.70   | 0.01                            |
| USD OWENS CORNING COM STK USD0.01           | 63.00   |  | 8 593.83   | 0.01                            |
| USD PACCAR INC COM STK USD1                 | 319.00  |  | 27 121.38  | 0.02                            |
| USD PACKAGING CORP AMER COM                 | 165.00  |  | 25 335.75  | 0.02                            |
| USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A  | 561.00  |  | 8 976.00   | 0.01                            |
| USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001        | 86.00   |  | 20 161.84  | 0.01                            |
| USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B      | 637.00  |  | 8 217.30   | 0.00                            |
| USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50         | 83.00   |  | 32 330.16  | 0.02                            |
| USD PAYCHEX INC COM                         | 128.00  |  | 14 762.24  | 0.01                            |

| Bezeichnung                                  | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |  |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---|--|------------|---------------------------------|
|  | Anzahl/<br>Nominal  |  |            |                                 |
| USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001         | 369.00  |  | 21 571.74  | 0.01                            |
| USD PEPSICO INC CAP USD0.016666              | 1 766.00  |  | 299 231.04 | 0.18                            |
| USD PFIZER INC COM USD0.05                   | 4 168.00  |  | 138 252.56 | 0.08                            |
| USD PG&E CORP COM                            | 6 084.00  |  | 98 134.92  | 0.06                            |
| USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'      | 2 035.00  |  | 188 400.30 | 0.11                            |
| USD PHILLIPS 66 COM USD0.01                  | 634.00  |  | 76 175.10  | 0.05                            |
| USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A        | 639.00  |  | 17 272.17  | 0.01                            |
| USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01       | 313.00  |  | 71 849.15  | 0.04                            |
| USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5              | 187.00  |  | 22 957.99  | 0.01                            |
| USD POOL CORPORATION COM USD0.001            | 38.00   |  | 13 531.80  | 0.01                            |
| USD PPG INDS INC COM                         | 325.00  |  | 42 185.00  | 0.03                            |
| USD PPL CORP COM USD0.01                     | 2 270.00  |  | 53 481.20  | 0.03                            |
| USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01            | 150.00  |  | 10 810.50  | 0.01                            |
| USD PROCTER & GAMBLE COM NPV                 | 3 043.00  |  | 443 851.98 | 0.27                            |
| USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1              | 204.00  |  | 28 417.20  | 0.02                            |
| USD PROLOGIS INC COM USD0.01                 | 530.00  |  | 59 471.30  | 0.04                            |
| USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01              | 66.00   |  | 6 262.74   | 0.00                            |
| USD PTC INC COM USD0.01                      | 61.00   |  | 8 642.48   | 0.01                            |
| USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10               | 55.00   |  | 14 493.60  | 0.01                            |
| USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM          | 1 578.00  |  | 89 803.98  | 0.05                            |
| USD PULTE GROUP INC COM USD0.01              | 36.00   |  | 2 665.80   | 0.00                            |
| USD QUALCOMM INC COM USD0.0001               | 310.00  |  | 34 428.60  | 0.02                            |
| USD QUANTA SVCS INC COM                      | 120.00  |  | 22 448.40  | 0.01                            |
| USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM                | 122.00  |  | 14 866.92  | 0.01                            |
| USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM          | 93.00   |  | 9 339.99   | 0.01                            |
| USD REALTY INCOME CORP                       | 267.00  |  | 13 333.98  | 0.01                            |
| USD REGENCY CENTERS COM USD0.01              | 95.00   |  | 5 646.80   | 0.00                            |
| USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001          | 84.00   |  | 69 128.64  | 0.04                            |
| USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM           | 494.00  |  | 8 496.80   | 0.01                            |
| USD RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM         | 60.00   |  | 15 733.80  | 0.01                            |
| USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01            | 94.00   |  | 13 395.94  | 0.01                            |
| USD RESMED INC COM USD0.004                  | 156.00  |  | 23 067.72  | 0.01                            |
| USD REVVITY INC COM USD1.00                  | 138.00  |  | 15 276.60  | 0.01                            |
| USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A      | 300.00  |  | 7 284.00   | 0.00                            |
| USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001            | 56.00   |  | 4 103.68   | 0.00                            |
| USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A    | 472.00  |  | 13 669.12  | 0.01                            |
| USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1              | 86.00   |  | 24 584.82  | 0.01                            |
| USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A           | 127.00  |  | 8 964.93   | 0.01                            |
| USD ROLLINS INC COM                          | 165.00  |  | 6 159.45   | 0.00                            |
| USD ROSS STORES INC COM USD0.01              | 166.00  |  | 18 749.70  | 0.01                            |
| USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01           | 96.00   |  | 8 845.44   | 0.01                            |
| USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A | 341.00  |  | 9 254.74   | 0.01                            |
| USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01            | 255.00  |  | 24 176.55  | 0.01                            |
| USD RTX CORPORATION COM USD1.00              | 809.00  |  | 58 223.73  | 0.04                            |
| USD S&P GLOBAL INC COM USD1                  | 131.00  |  | 47 868.71  | 0.03                            |
| USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001          | 281.00  |  | 56 981.18  | 0.03                            |
| USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A      | 74.00   |  | 14 812.58  | 0.01                            |
| USD SCHEIN HENRY INC COM                     | 148.00  |  | 10 989.00  | 0.01                            |
| USD SCHLUMBERGER COM USD0.01                 | 1 957.00  |  | 114 093.10 | 0.07                            |
| USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01            | 589.00  |  | 32 336.10  | 0.02                            |
| USD SEAGEN INC COM USD0.001                  | 125.00  |  | 26 518.75  | 0.02                            |
| USD SEALED AIR CORP NEW COM                  | 235.00  |  | 7 722.10   | 0.00                            |
| USD SEI INVESTMENT COM USD0.01               | 91.00   |  | 5 480.93   | 0.00                            |
| USD SEMPRA ENERGY COM NPV                    | 2 188.00  |  | 148 849.64 | 0.09                            |
| USD SERVICENOW INC COM USD0.001              | 55.00   |  | 30 742.80  | 0.02                            |
| USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1                | 412.00  |  | 105 080.60 | 0.06                            |
| USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001           | 200.00  |  | 21 606.00  | 0.01                            |
| USD SMITH A O COM                            | 101.00  |  | 6 679.13   | 0.00                            |
| USD SMUCKER(JM)CO COM NPV                    | 146.00  |  | 17 944.86  | 0.01                            |
| USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A             | 993.00  |  | 8 847.63   | 0.01                            |
| USD SNAP-ON INC COM USD1                     | 81.00   |  | 20 659.86  | 0.01                            |
| USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A      | 67.00   |  | 10 235.59  | 0.01                            |
| USD SOUTHERN CO COM                          | 4 014.00  |  | 259 786.08 | 0.16                            |
| USD SPLUNK INC COM USD0.001                  | 84.00   |  | 12 285.00  | 0.01                            |
| USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A         | 236.00  |  | 10 445.36  | 0.01                            |
| USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50           | 143.00  |  | 11 951.94  | 0.01                            |
| USD STARBUCKS CORP COM USD0.001              | 667.00  |  | 60 877.09  | 0.04                            |
| USD STATE STREET CORP COM STK USD1           | 73.00   |  | 4 888.08   | 0.00                            |
| USD STEEL DYNAMICS INC COM                   | 250.00  |  | 26 805.00  | 0.02                            |
| USD STRYKER CORP COM USD0.10                 | 235.00  |  | 64 218.45  | 0.04                            |
| USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01              | 62.00   |  | 7 337.08   | 0.00                            |

| Bezeichnung                                   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |            | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---|------------|---------------------------------|
|   |                    |   |            |                                 |
| USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001           | 103.00             |   | 3 148.71   | 0.00                            |
| USD SYNOPSIS INC COM USD0.01                  | 38.00              |   | 17 440.86  | 0.01                            |
| USD SYSCO CORP COM USD1                       | 635.00             |   | 41 941.75  | 0.03                            |
| USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20            | 115.00             |   | 12 060.05  | 0.01                            |
| USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001             | 662.00             |   | 92 713.10  | 0.06                            |
| USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01            | 189.00             |   | 26 533.71  | 0.02                            |
| USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001           | 317.00             |   | 27 173.24  | 0.02                            |
| USD TARGET CORP COM STK USD0.0833             | 598.00             |   | 66 120.86  | 0.04                            |
| USD TELEFLEX INC COM                          | 51.00              |   | 10 016.91  | 0.01                            |
| USD TESLA INC COM USD0.001                    | 1 689.00           |   | 422 621.58 | 0.26                            |
| USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1                | 248.00             |   | 39 434.48  | 0.02                            |
| USD TEXTRON INC COM STK USD0.125              | 107.00             |   | 8 360.98   | 0.01                            |
| USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A   | 474.00             |   | 37 043.10  | 0.02                            |
| USD THERMO FISHER SCIE COM USD1               | 302.00             |   | 152 863.34 | 0.09                            |
| USD TJX COS INC COM USD1                      | 628.00             |   | 55 816.64  | 0.03                            |
| USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008            | 74.00              |   | 15 025.70  | 0.01                            |
| USD TRANSDIGM GROUP INC COM                   | 48.00              |   | 40 470.24  | 0.02                            |
| USD TRANSUNION COM USD0.01                    | 146.00             |   | 10 481.34  | 0.01                            |
| USD TRAVELERS CO INC COM NPV                  | 115.00             |   | 18 780.65  | 0.01                            |
| USD TRUIST FINL CORP COM USD5                 | 488.00             |   | 13 961.68  | 0.01                            |
| USD TYSON FOODS INC CL A                      | 348.00             |   | 17 570.52  | 0.01                            |
| USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001          | 991.00             |   | 45 576.09  | 0.03                            |
| USD UDR INC                                   | 217.00             |   | 7 740.39   | 0.00                            |
| USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01           | 30.00              |   | 11 983.50  | 0.01                            |
| USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50            | 361.00             |   | 73 510.43  | 0.04                            |
| USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B            | 426.00             |   | 66 400.62  | 0.04                            |
| USD UNITED RENTALS INC COM                    | 64.00              |   | 28 452.48  | 0.02                            |
| USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01              | 690.00             |   | 347 891.10 | 0.21                            |
| USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01   | 64.00              |   | 8 046.72   | 0.00                            |
| USD US BANCORP COM USD0.01                    | 440.00             |   | 14 546.40  | 0.01                            |
| USD VAIL RESORTS INC COM                      | 41.00              |   | 9 097.49   | 0.01                            |
| USD VALERO ENERGY CORP NEW COM                | 511.00             |   | 72 413.81  | 0.04                            |
| USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'   | 110.00             |   | 22 379.50  | 0.01                            |
| USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001          | 119.00             |   | 28 112.56  | 0.02                            |
| USD VERIZON COMMUN COM USD0.10                | 4 454.00           |   | 144 354.14 | 0.09                            |
| USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01            | 192.00             |   | 66 766.08  | 0.04                            |
| USD VF CORP COM NPV                           | 254.00             |   | 4 488.18   | 0.00                            |
| USD VIATRIS INC COM USD0.01                   | 1 115.00           |   | 10 993.90  | 0.01                            |
| USD VICI PPTYS INC COM USD0.01                | 487.00             |   | 14 171.70  | 0.01                            |
| USD VISA INC COM STK USD0.0001                | 579.00             |   | 133 175.79 | 0.08                            |
| USD VISTRA CORP COM USD0.01                   | 1 115.00           |   | 36 995.70  | 0.02                            |
| USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'      | 62.00              |   | 10 321.76  | 0.01                            |
| USD VONTIER CORP COM USD0.0001                | 0.80               |   | 24.74      | 0.00                            |
| USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1             | 238.00             |   | 48 080.76  | 0.03                            |
| USD WABTEC CORP COM                           | 44.00              |   | 4 675.88   | 0.00                            |
| USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01            | 928.00             |   | 20 638.72  | 0.01                            |
| USD WALMART INC COM USD0.10                   | 1 903.00           |   | 304 346.79 | 0.18                            |
| USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01        | 1 935.00           |   | 156 831.75 | 0.09                            |
| USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI   | 2 425.00           |   | 26 335.50  | 0.02                            |
| USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT) | 160.00             |   | 21 488.00  | 0.01                            |
| USD WASTE MGMT INC DEL COM                    | 258.00             |   | 39 329.52  | 0.02                            |
| USD WATERS CORP COM                           | 51.00              |   | 13 984.71  | 0.01                            |
| USD WEBSTER FINL CORP CONN COM                | 123.00             |   | 4 958.13   | 0.00                            |
| USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01              | 1 177.00           |   | 94 807.35  | 0.06                            |
| USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3             | 1 223.00           |   | 49 971.78  | 0.03                            |
| USD WELLTOWER INC COM USD1                    | 263.00             |   | 21 544.96  | 0.01                            |
| USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25            | 44.00              |   | 16 509.24  | 0.01                            |
| USD WESTERN DIGITAL CORP COM                  | 206.00             |   | 9 399.78   | 0.01                            |
| USD WESTROCK CO COM USD0.01                   | 261.00             |   | 9 343.80   | 0.01                            |
| USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25               | 364.00             |   | 11 160.24  | 0.01                            |
| USD WHIRLPOOL CORP COM                        | 32.00              |   | 4 278.40   | 0.00                            |
| USD WILLIAMS COS INC COM USD1                 | 1 606.00           |   | 54 106.14  | 0.03                            |
| USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A             | 62.00              |   | 13 320.70  | 0.01                            |
| USD WP CAREY INC COM USD0.001                 | 190.00             |   | 10 275.20  | 0.01                            |
| USD WYNN RESORTS LTD COM                      | 90.00              |   | 8 316.90   | 0.00                            |
| USD XCEL ENERGY INC COM                       | 2 050.00           |   | 117 301.00 | 0.07                            |
| USD XYLEM INC COM USD0.01 WI                  | 104.00             |   | 9 467.12   | 0.01                            |
| USD YUM BRANDS INC COM                        | 143.00             |   | 17 866.42  | 0.01                            |
| USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI | 167.00             |   | 7 708.72   | 0.00                            |
| USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01    | 177.00             |   | 19 862.94  | 0.01                            |

| Bezeichnung                                | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'          | 376.00             | 65 416.48   | 0.04                            |
| USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A   | 124.00             | 8 672.56  | 0.01                            |
| USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A | 329.00             | 5 395.60  | 0.00                            |
| USD ZSCALER INC COM USD0.001               | 57.00              | 8 868.63  | 0.01                            |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>            |                    | <b>26 254 186.37</b>  | <b>15.86</b>                    |
| <b>Total Aktien</b>                        |                    | <b>40 575 245.73</b>  | <b>24.51</b>                    |

### Zertifikate auf Rohstoffe

#### Grossbritannien

|  |           |                      |              |
|--|-----------|----------------------|--------------|
| USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP   | 3 860.00  | 4 508 480.00         | 2.72         |
| USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP     | 4 777.00  | 5 503 104.00         | 3.33         |
| USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP | 1 965.00  | 4 291 560.00         | 2.59         |
| USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP                              | 25 869.00 | 4 713 331.80         | 2.85         |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b>                                     |           | <b>19 016 475.80</b> | <b>11.49</b> |
| <b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>                           |           | <b>19 016 475.80</b> | <b>11.49</b> |

### Investment Fonds, closed end

#### Kanada

|  |        |                 |             |
|--|--------|-----------------|-------------|
| CAD CANADIAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 100.00 | 3 334.32        | 0.00        |
| CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                  | 273.00 | 3 648.75        | 0.00        |
| <b>TOTAL Kanada</b>                                      |        | <b>6 983.07</b> | <b>0.00</b> |

#### Grossbritannien

|                              |        |                 |             |
|------------------------------|--------|-----------------|-------------|
| GBP SEGRO PLC REIT           | 528.00 | 4 636.17        | 0.00        |
| <b>TOTAL Grossbritannien</b> |        | <b>4 636.17</b> | <b>0.00</b> |

#### Vereinigte Staaten

|   |        |                  |             |
|---|--------|------------------|-------------|
| USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01        | 190.00 | 11 154.90        | 0.01        |
| USD VENTAS INC REIT                       | 302.00 | 12 723.26        | 0.01        |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>           |        | <b>23 878.16</b> | <b>0.02</b> |
| <b>Total Investment Fonds, closed end</b> |        | <b>35 497.40</b> | <b>0.02</b> |

### Treasury-Bills, Nullcoupon

#### USD

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23 | 1 600 000.00 | 1 592 711.55        | 0.96        |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23 | 1 000 000.00 | 987 143.33          | 0.60        |
| <b>TOTAL USD</b>  |              | <b>2 579 854.88</b> | <b>1.56</b> |
| <b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>                     |              | <b>2 579 854.88</b> | <b>1.56</b> |

### Anleihen, Nullcoupon

#### EUR

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26 | 9 170 000.00 | 8 900 621.03        | 5.38        |
| <b>TOTAL EUR</b>                                    |              | <b>8 900 621.03</b> | <b>5.38</b> |
| <b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>                   |              | <b>8 900 621.03</b> | <b>5.38</b> |

### Anleihen, variabler Zins

#### EUR

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29 | 2 270 000.00 | 4 055 988.01        | 2.45        |
| <b>TOTAL EUR</b>  |              | <b>4 055 988.01</b> | <b>2.45</b> |

#### GBP

|  |              |                     |             |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29 | 2 199 000.00 | 4 145 076.60        | 2.50        |
| <b>TOTAL GBP</b>   |              | <b>4 145 076.60</b> | <b>2.50</b> |
| <b>Total Anleihen, variabler Zins</b>                            |              | <b>8 201 064.61</b> | <b>4.95</b> |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
| <b>Treasury-Notes, fester Zins</b>                 |                    |   |                                 |
| <b>USD</b>   |                    |   |                                 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26 | 9 820 000.00       | 8 796 571.88  | 5.32                            |
| <b>TOTAL USD</b>                                   |                    | <b>8 796 571.88</b>   | <b>5.32</b>                     |
| <b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>           |                    | <b>8 796 571.88</b>   | <b>5.32</b>                     |

#### Treasury-Notes, variabler Zins

|  |              |                      |              |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| <b>USD</b>   |              |                      |              |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32  | 2 160 000.00 | 4 009 011.81         | 2.42         |
| <b>TOTAL USD</b>   |              | <b>4 009 011.81</b>  | <b>2.42</b>  |
| <b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>  |              | <b>4 009 011.81</b>  | <b>2.42</b>  |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |              | <b>92 114 343.14</b> | <b>55.65</b> |

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

##### Treasury-Bills, Nullcoupon

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| <b>USD</b>  |              |                     |             |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24   | 1 550 000.00 | 1 517 322.02        | 0.91        |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24   | 1 900 000.00 | 1 867 756.07        | 1.13        |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23   | 800 000.00   | 798 827.22          | 0.48        |
| <b>TOTAL USD</b>  |              | <b>4 183 905.31</b> | <b>2.52</b> |
| <b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>   |              | <b>4 183 905.31</b> | <b>2.52</b> |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |              | <b>4 183 905.31</b> | <b>2.52</b> |

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

##### Aktien

|                          |          |                  |             |
|--------------------------|----------|------------------|-------------|
| <b>Irland</b>            |          |                  |             |
| GBP CRH ORD EURO.32      | 1 113.00 | 61 701.81        | 0.04        |
| <b>TOTAL Irland</b>      |          | <b>61 701.81</b> | <b>0.04</b> |
| <b>Niederlande</b>       |          |                  |             |
| EUR AEGON NV EURO.12     | 237.00   | 1 149.73         | 0.00        |
| <b>TOTAL Niederlande</b> |          | <b>1 149.73</b>  | <b>0.00</b> |
| <b>Total Aktien</b>      |          | <b>62 851.54</b> | <b>0.04</b> |

##### Anrechte

|  |       |                  |             |
|--|-------|------------------|-------------|
| <b>Vereinigte Staaten</b>  |       |                  |             |
| USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP  | 15.00 | 15.30            | 0.00        |
| <b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>  |       | <b>15.30</b>     | <b>0.00</b> |
| <b>Total Anrechte</b>  |       | <b>15.30</b>     | <b>0.00</b> |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |       | <b>62 866.84</b> | <b>0.04</b> |

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

##### Investment Fonds, open end

|   |            |                      |              |
|---|------------|----------------------|--------------|
| <b>Irland</b>   |            |                      |              |
| EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR            | 70 342.00  | 8 767 149.03         | 5.30         |
| EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR      | 46 172.00  | 4 357 084.84         | 2.63         |
| USD ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF | 244 630.00 | 5 012 468.70         | 3.03         |
| USD ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF     | 106 898.00 | 8 674 772.70         | 5.24         |
| USD ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND                   | 88 324.00  | 8 501 185.00         | 5.13         |
| USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF           | 39 990.00  | 3 604 298.70         | 2.18         |
| USD SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD                 | 192 418.00 | 20 454 033.40        | 12.36        |
| USD XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST  | 84 600.00  | 1 031 274.00         | 0.62         |
| <b>TOTAL Irland</b>   |            | <b>60 402 266.37</b> | <b>36.49</b> |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Luxemburg</b>   |                    |   |                                 |
| USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD   | 402.00             | 5 198 599.68  | 3.14                            |
| <b>TOTAL Luxemburg</b>   |                    | <b>5 198 599.68</b>   | <b>3.14</b>                     |
| <b>Total Investment Fonds, open end</b>  |                    | <b>65 600 866.05</b>  | <b>39.63</b>                    |
| <b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b> |                    | <b>65 600 866.05</b>  | <b>39.63</b>                    |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>   |                    | <b>161 961 981.34</b>   | <b>97.84</b>                    |

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

|  |        |                    |              |
|--|--------|--------------------|--------------|
| EUR EURO-BUND FUTURE 07.12.23  | 77.00  | -224 190.31        | -0.13        |
| GBP LONG GILT FUTURE 27.12.23  | 94.00  | -47 040.00         | -0.03        |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23  | 101.00 | -204 796.88        | -0.12        |
| JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23                                  | 11.00  | -76 662.76         | -0.05        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>                                      |        | <b>-552 689.95</b> | <b>-0.33</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |        | <b>-552 689.95</b> | <b>-0.33</b> |

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

#### Credit-Default-Swaps\*

|  |              |                    |              |
|--|--------------|--------------------|--------------|
| USD ICE/MARKIT CDX.NA. REC 1.00000% 23-20.12.28  | 8 800 000.00 | 106 962.04         | 0.06         |
| EUR ICE/MARKIT ITRX EUROPE 12/21 REC 1.00000% 23-20.12.28  | 8 300 000.00 | 88 797.00          | 0.05         |
| <b>TOTAL Credit-Default-Swaps</b>  |              | <b>195 759.04</b>  | <b>0.11</b>  |
| <b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |              | <b>195 759.04</b>  | <b>0.11</b>  |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |              | <b>-356 930.91</b> | <b>-0.22</b> |

## Devisenterminkontrakte

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

|                                     |                   |            |                      |              |
|-------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|--------------|
| USD 325 619.83                      | HKD 2 545 000.00  | 20.10.2023 | 531.01               | 0.00         |
| USD 6 421 950.30                    | GBP 5 190 000.00  | 20.10.2023 | 86 543.29            | 0.05         |
| JPY 3 615 193 300.00                | USD 24 589 898.14 | 20.10.2023 | -281 778.21          | -0.17        |
| USD 280 952.88                      | AUD 435 000.00    | 20.10.2023 | 1.55                 | 0.00         |
| USD 1 574 232.03                    | CNH 11 490 000.00 | 20.10.2023 | -3 794.51            | 0.00         |
| USD 545 506.05                      | JPY 80 200 000.00 | 20.10.2023 | 6 251.01             | 0.00         |
| CHF 76 946 200.00                   | USD 86 069 257.24 | 20.10.2023 | -1 783 300.52        | -1.08        |
| USD 29 333 285.41                   | EUR 27 430 000.00 | 20.10.2023 | 268 537.31           | 0.16         |
| EUR 29 443 900.00                   | USD 31 486 923.89 | 20.10.2023 | -288 253.22          | -0.16        |
| USD 446 061.12                      | CHF 403 200.00    | 20.10.2023 | 4 400.61             | 0.00         |
| USD 116 308.18                      | EUR 110 500.00    | 20.10.2023 | -777.30              | 0.00         |
| USD 608 929.34                      | JPY 90 613 100.00 | 20.10.2023 | -342.12              | 0.00         |
| USD 110 979.19                      | EUR 104 800.00    | 20.10.2023 | -66.58               | 0.00         |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b> |                   |            | <b>-1 992 047.68</b> | <b>-1.20</b> |

|   |                       |               |
|---|-----------------------|---------------|
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b> | <b>6 234 454.47</b>   | <b>3.77</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   | <b>-697 455.14</b>    | <b>-0.42</b>  |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>                                      | <b>379 140.86</b>     | <b>0.23</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>                                       | <b>165 529 142.94</b> | <b>100.00</b> |

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

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

## Dreijahresvergleich

| Datum   | ISIN                | 30.9.2023      | 30.9.2022      | 30.9.2021      |
|---|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen in USD                                      |                     | 159 958 643.44 | 117 701 632.40 | 239 569 781.27 |
| <b>Klasse F-acc</b>                                       | <b>LU1008479229</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 949 640.6430   | 784 361.8830   | 843 990.7650   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 119.05         | 114.07         | 123.86         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 119.05         | 114.07         | 123.86         |
| <b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>                          | <b>LU1008479575</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 5 474.0000     | 5 474.0000     | 831 934.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 96.72          | 96.58          | 106.77         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 96.72          | 96.58          | 106.77         |
| <b>Klasse F-UKdist</b>                                    | <b>LU1008479492</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 287 775.0000   | 284 035.0000   | 360 555.0000   |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 90.94          | 89.79          | 100.19         |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 90.94          | 89.79          | 100.19         |
| <b>Klasse (CHF hedged) F-UKdist</b>                       | <b>LU1008479658</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 6 450.0000     | 6 450.0000     | 6 300.0000     |
| Nettoinventarwert pro Aktie in CHF                        |                     | 73.45          | 75.70          | 86.09          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup> |                     | 73.45          | 75.70          | 86.09          |
| <b>Klasse (GBP hedged) F-UKdist</b>                       | <b>LU1008479815</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 13 685.0240    | 17 963.9050    | 24 443.7890    |
| Nettoinventarwert pro Aktie in GBP                        |                     | 84.34          | 84.37          | 94.38          |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup> |                     | 84.34          | 84.37          | 94.38          |
| <b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>                         | <b>LU2007311660</b> |                |                |                |
| Aktien im Umlauf  |                     | 1 777.0000     | -              | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie in USD                        |                     | 10 256.34      | -              | -              |
| Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup> |                     | 10 256.34      | -              | -              |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 1.12.2022

## Performance

|  | Währung | 2022/2023 | 2021/2022 | 2020/2021 |
|--|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse F-acc   | USD     | 4.4%      | -7.9%     | 1.2%      |
| Klasse (CHF hedged) F-acc  | CHF     | 0.1%      | -9.5%     | 0.1%      |
| Klasse F-UKdist  | USD     | 4.4%      | -7.9%     | 1.2%      |
| Klasse (CHF hedged) F-UKdist                                       | CHF     | 0.1%      | -9.6%     | 0.1%      |
| Klasse (GBP hedged) F-UKdist                                       | GBP     | 3.5%      | -8.1%     | 0.9%      |
| Klasse U-X-acc <sup>1</sup>  | USD     | -         | -         | -         |
| Benchmark: <sup>2</sup>  |         |           |           |           |
| Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years              | USD     | 4.0%      | -8.1%     | 1.3%      |
| Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years (hedged CHF) | CHF     | -0.3%     | -9.8%     | 0.2%      |
| Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years (hedged GBP) | GBP     | 3.1%      | -8.7%     | 1.1%      |

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 stiegen die Renditen der US-Treasuries weiter an, da die US-Notenbank (Fed) ihre Zinserhöhungen während des Grossteils des Berichtszeitraums fortsetzte und die US-Konjunkturdaten robust blieben. Am Markt für US-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade verengten sich die Kreditrisikoprämien (Spreads) weiter. Dies war den stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen und starken Kapitalzuflüssen in den Sektor zu verdanken. Das ein- bis fünfjährige Segment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen erzielte im Berichtszeitraum positive Gesamtrenditen, da sich die Kombination aus erhöhten Renditen und engeren Kreditspreads positiv auswirkte und den Effekt der höheren Zinssätze mehr als aufhob.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr ein positives Ergebnis. Die Ertragsniveaus der Unternehmensanleihen und die Verengung der Kreditspreads im Investment-Grade-Bereich trugen gleichermassen zur Gesamtrendite im Berichtszeitraum bei. Der Anstieg der US-Treasury-Renditen minderte den Gesamtertrag nur teilweise. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im ein- bis fünfjährigen Segment des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Am Ende des Berichtszeitraums lag die optionsbereinigte Duration des Subfonds bei 2.6 Jahren. Damit hatte sie sich im Einklang mit den Veränderungen des Marktes entwickelt und war gegenüber dem Ende des vorhergehenden Berichtszeitraums stabil geblieben. Die Performance des Subfonds profitierte von der Sektorallokation und der Titelauswahl.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten | 66.49        |
| Grossbritannien    | 10.06        |
| Australien         | 4.02         |
| Kanada             | 3.20         |
| Niederlande        | 2.52         |
| Frankreich         | 2.06         |
| Japan              | 1.91         |
| Irland             | 1.67         |
| Singapur           | 1.21         |
| Multinational      | 1.16         |
| Schweden           | 1.02         |
| Deutschland        | 0.81         |
| Dänemark           | 0.62         |
| Norwegen           | 0.61         |
| Cayman-Inseln      | 0.56         |
| Luxemburg          | 0.48         |
| Spanien            | 0.31         |
| <b>TOTAL</b>       | <b>98.71</b> |

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

|  |              |
|--|--------------|
| Banken & Kreditinstitute                       | 31.27        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften           | 28.96        |
| Energie- & Wasserversorgung                    | 7.80         |
| Telekommunikation                              | 3.53         |
| Gesundheits- & Sozialwesen                     | 2.68         |
| Internet, Software & IT-Dienste                | 2.53         |
| Elektronik & Halbleiter                        | 2.23         |
| Immobilien                                     | 1.77         |
| Erdöl  | 1.76         |
| Maschinen & Apparate                           | 1.63         |
| Chemie   | 1.55         |
| Verkehr & Transport                            | 1.53         |
| Computer & Netzwerkausrüster                   | 1.48         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 1.45         |
| Versicherungen                                 | 1.09         |
| Bergbau, Kohle & Stahl                         | 1.09         |
| Gastgewerbe & Freizeit                         | 0.91         |
| Diverse Handelsfirmen                          | 0.90         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 0.77         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 0.75         |
| Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien           | 0.63         |
| Detailhandel, Warenhäuser                      | 0.60         |
| Fahrzeuge                                      | 0.60         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 0.59         |
| Flugzeug- & Raumfahrtindustrie                 | 0.31         |
| Tabak & alkoholische Getränke                  | 0.30         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>98.71</b> |

## Nettovermögensaufstellung

|  | <b>USD</b>            |
|--|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>  | <b>30.9.2023</b>      |
| Wertpapierbestand, Einstandswert   | 164 576 193.36        |
| Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)             | -6 684 667.59         |
| Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)                                    | 157 891 525.77        |
| Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder                                       | 515 949.29            |
| Andere liquide Mittel (Margins)  | 73 526.74             |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren   | 1 622 809.38          |
| Andere Aktiva  | 56 348.75             |
| Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)   | 12 273.47             |
| <b>TOTAL Aktiva</b>  | <b>160 172 433.40</b> |
| <b>Passiva</b>   |                       |
| Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1) | -65 327.06            |
| Kontokorrentkredit   | -10.28                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen   | -116 039.41           |
| Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)         | -28 457.70            |
| Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)                       | -3 955.51             |
| Total Rückstellungen für Aufwendungen                                      | -32 413.21            |
| <b>TOTAL Passiva</b>   | <b>-213 789.96</b>    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                           | <b>159 958 643.44</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

| <b>Erträge</b>  | <b>1.10.2022-30.9.2023</b> |
|---|----------------------------|
| Zinsertrag auf liquide Mittel   | 146 683.01                 |
| Zinsen auf Wertpapiere  | 5 657 291.29               |
| Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)                                    | 5 712.78                   |
| Sonstige Erträge (Erläuterung 4)  | 217 352.00                 |
| <b>TOTAL Erträge</b>  | <b>6 027 039.08</b>        |
| <b>Aufwendungen</b>   |                            |
| Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)   | -332 849.74                |
| Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)   | -15 164.66                 |
| Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)                                      | -43 659.86                 |
| Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit                                   | -200.98                    |
| <b>TOTAL Aufwendungen</b>   | <b>-391 875.24</b>         |
| <b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>   | <b>5 635 163.84</b>        |
| <b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>                                   |                            |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen     | -3 533 858.46              |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten                           | -297 533.56                |
| Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten                          | 163 254.15                 |
| Realisierter Währungsgewinn (-verlust)  | -14 504.06                 |
| <b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>  | <b>-3 682 641.93</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>                          | <b>1 952 521.91</b>        |
| <b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>   |                            |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen | 3 952 670.49               |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten                  | 53 757.85                  |
| Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten                 | 26 826.16                  |
| <b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>         | <b>4 033 254.50</b>        |
| <b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>         | <b>5 985 776.41</b>        |

## Veränderung des Nettovermögens

|  | USD                        |
|--|----------------------------|
|  | <b>1.10.2022-30.9.2023</b> |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres                              | 117 701 632.40             |
| Zeichnungen  | 81 632 820.01              |
| Rücknahmen   | -44 539 444.63             |
| Total Mittelzufluss (-abfluss)   | 37 093 375.38              |
| Ausbezahlte Dividende  | -822 140.75                |
| Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen                                     | 5 635 163.84               |
| Total der realisierten Gewinne (Verluste)                                | -3 682 641.93              |
| Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) | 4 033 254.50               |
| Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit | 5 985 776.41               |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         | <b>159 958 643.44</b>      |

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

|  | 1.10.2022-30.9.2023          |
|--|------------------------------|
| <b>Klasse</b>  | <b>F-acc</b>                 |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 784 361.8830                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 485 782.8130                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -320 504.0530                |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>949 640.6430</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) F-acc</b>    |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 5 474.0000                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>5 474.0000</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>F-UKdist</b>              |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 284 035.0000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 56 340.0000                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -52 600.0000                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>287 775.0000</b>          |
| <b>Klasse</b>  | <b>(CHF hedged) F-UKdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 6 450.0000                   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 0.0000                       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | 0.0000                       |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>6 450.0000</b>            |
| <b>Klasse</b>  | <b>(GBP hedged) F-UKdist</b> |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 17 963.9050                  |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 8 081.9110                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -12 360.7920                 |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>13 685.0240</b>           |
| <b>Klasse</b>  | <b>U-X-acc</b>               |
| Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres      | 0.0000                       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien                                 | 1 862.0000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien                              | -85.0000                     |
| <b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b> | <b>1 777.0000</b>            |

## Ausschüttung<sup>1</sup>

| <b>UBS (Lux) SICAV 1<br/>– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)</b> | <b>Ex-Date</b> | <b>Pay-Date</b> | <b>Währung</b> | <b>Betrag pro Aktie</b> |
|--|----------------|-----------------|----------------|-------------------------|
| 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                    |

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2023

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

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Notes, fester Zins</b>  |                    |   |                                 |
| <b>USD</b>   |                    |   |                                 |
| USD ADVANCE AUTO PARTS INC 5.90000% 23-09.03.26                  | 1 000 000.00       | 965 780.96  | 0.60                            |
| USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25  | 1 000 000.00       | 1 001 153.31  | 0.63                            |
| USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26 | 750 000.00         | 671 771.63  | 0.42                            |
| USD AIR LEASE CORP 3.37500% 20-01.07.25                          | 1 000 000.00       | 949 994.31  | 0.59                            |
| USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27                          | 500 000.00         | 493 230.72  | 0.31                            |
| USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.95000% 17-15.01.28     | 750 000.00         | 695 040.48  | 0.43                            |
| USD ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24                      | 1 000 000.00       | 981 358.67  | 0.61                            |
| USD AMERICAN INTL GROUP INC 2.50000% 20-30.06.25                 | 834 000.00         | 786 737.11  | 0.49                            |
| USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28                      | 500 000.00         | 421 638.29  | 0.26                            |
| USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26                      | 500 000.00         | 480 179.81  | 0.30                            |
| USD ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-144A 1.25000% 21-22.06.26   | 1 000 000.00       | 888 268.60  | 0.56                            |
| USD AON GLOBAL LTD 3.87500% 16-15.12.25                          | 1 000 000.00       | 961 789.92  | 0.60                            |
| USD APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26                               | 750 000.00         | 738 026.98  | 0.46                            |
| USD ARCELORMITTAL SA 6.55000% 22-29.11.27                        | 750 000.00         | 760 779.78  | 0.48                            |
| USD ARROW ELECTRONICS INC 6.12500% 23-01.03.26                   | 500 000.00         | 497 928.32  | 0.31                            |
| USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26                | 1 000 000.00       | 879 907.68  | 0.55                            |
| USD AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27                                | 1 000 000.00       | 885 446.57  | 0.55                            |
| USD BANK OF MONTREAL 5.30000% 23-05.06.26                        | 3 000 000.00       | 2 959 592.67  | 1.85                            |
| USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25            | 1 000 000.00       | 966 325.37  | 0.60                            |
| USD BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28                            | 1 500 000.00       | 1 441 316.68  | 0.90                            |
| USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24                        | 1 500 000.00       | 1 469 753.73  | 0.92                            |
| USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27            | 1 000 000.00       | 939 606.64  | 0.59                            |
| USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26                | 500 000.00         | 446 089.99  | 0.28                            |
| USD CCO LLC/CAPITAL 4.90800% 16-23.07.25                         | 1 000 000.00       | 977 152.31  | 0.61                            |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25                | 271 000.00         | 270 026.78  | 0.17                            |
| USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28                | 750 000.00         | 740 573.90  | 0.46                            |
| USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28                            | 750 000.00         | 633 633.00  | 0.40                            |
| USD CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26                           | 1 000 000.00       | 939 250.86  | 0.59                            |
| USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28              | 750 000.00         | 712 565.85  | 0.45                            |
| USD COMCAST CORP 5.35000% 22-15.11.27                            | 1 000 000.00       | 999 476.95  | 0.62                            |
| USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28                         | 768 000.00         | 740 989.80  | 0.46                            |
| USD CONCENTRIX CORP 6.65000% 23-02.08.26                         | 900 000.00         | 894 579.36  | 0.56                            |
| USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27                         | 500 000.00         | 424 965.34  | 0.27                            |
| USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26                         | 1 250 000.00       | 1 164 324.43  | 0.73                            |
| USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27              | 500 000.00         | 493 205.75  | 0.31                            |
| USD DIAGEO CAPITAL PLC 5.30000% 22-24.10.27                      | 500 000.00         | 499 152.32  | 0.31                            |
| USD EDISON INTERNATIONAL 4.95000% 20-15.04.25                    | 500 000.00         | 490 008.20  | 0.31                            |
| USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27                                | 500 000.00         | 462 486.80  | 0.29                            |
| USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27                             | 500 000.00         | 431 647.18  | 0.27                            |
| USD ESTEE LAUDER COS INC/THE 4.37500% 23-15.05.28                | 750 000.00         | 722 373.91  | 0.45                            |
| USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27                       | 750 000.00         | 721 350.63  | 0.45                            |
| USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25                    | 500 000.00         | 463 908.00  | 0.29                            |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25         | 1 250 000.00       | 1 192 581.20  | 0.75                            |
| USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28         | 1 000 000.00       | 987 757.89  | 0.62                            |
| USD GEORGIA POWER CO 3.25000% 17-30.03.27                        | 1 000 000.00       | 922 085.94  | 0.58                            |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26             | 2 500 000.00       | 2 325 035.12  | 1.45                            |
| USD HEALTHPEAK OP LLC 3.40000% 15-01.02.25                       | 750 000.00         | 723 920.83  | 0.45                            |
| USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28                              | 500 000.00         | 487 772.25  | 0.30                            |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26                       | 1 000 000.00       | 960 008.40  | 0.60                            |
| USD HUMANA INC 5.70000% 23-13.03.26                              | 850 000.00         | 847 106.54  | 0.53                            |
| USD INTEL CORP 4.87500% 23-10.02.26                              | 750 000.00         | 741 005.78  | 0.46                            |
| USD INTUIT INC 5.25000% 23-15.09.26                              | 2 000 000.00       | 1 995 127.74  | 1.25                            |
| USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 4.12500% 14-15.12.26                 | 1 000 000.00       | 950 438.87  | 0.59                            |
| USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26                    | 250 000.00         | 234 355.37  | 0.15                            |
| USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25                | 1 000 000.00       | 972 248.72  | 0.61                            |
| USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26                | 1 500 000.00       | 1 343 194.66  | 0.84                            |
| USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25        | 1 000 000.00       | 947 774.20  | 0.59                            |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-144A 3.47700% 16-12.04.26         | 500 000.00         | 471 830.15  | 0.29                            |
| USD NASDAQ INC 5.65000% 23-28.06.25                              | 2 000 000.00       | 1 993 867.10  | 1.25                            |
| USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28                       | 1 000 000.00       | 989 107.67  | 0.62                            |
| USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26  | 1 000 000.00       | 976 766.30  | 0.61                            |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD<br>NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |                      | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---|----------------------|---------------------------------|
|  |                    |   |                      |                                 |
| USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27   | 1 000 000.00       |   | 963 857.04           | 0.60                            |
| USD NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.90000% 23-28.02.28                | 1 000 000.00       |   | 967 829.19           | 0.61                            |
| USD NISOURCE INC 5.25000% 23-30.03.28                          | 1 000 000.00       |   | 980 038.32           | 0.61                            |
| USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28                          | 750 000.00         |   | 742 799.55           | 0.46                            |
| USD NUTRIEN LTD 5.95000% 22-07.11.25                           | 750 000.00         |   | 750 807.62           | 0.47                            |
| USD ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27                             | 500 000.00         |   | 467 848.12           | 0.29                            |
| USD ONEOK INC 5.65000% 23-01.11.28                             | 500 000.00         |   | 493 523.88           | 0.31                            |
| USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27                           | 2 250 000.00       |   | 2 042 930.52         | 1.28                            |
| USD OVINTIV INC 5.65000% 23-15.05.28                           | 850 000.00         |   | 831 418.91           | 0.52                            |
| USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.40000% 14-15.08.24             | 1 000 000.00       |   | 975 975.94           | 0.61                            |
| USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28 | 2 000 000.00       |   | 1 929 186.00         | 1.21                            |
| USD QUANTA SERVICES INC 0.95000% 21-01.10.24                   | 1 500 000.00       |   | 1 418 823.29         | 0.89                            |
| USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26          | 250 000.00         |   | 249 561.75           | 0.16                            |
| USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.50000% 16-12.09.26        | 500 000.00         |   | 463 172.80           | 0.29                            |
| USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26                           | 1 000 000.00       |   | 1 027 717.95         | 0.64                            |
| USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26                    | 1 000 000.00       |   | 979 338.20           | 0.61                            |
| USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26   | 1 000 000.00       |   | 895 881.40           | 0.56                            |
| USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26                      | 1 000 000.00       |   | 878 612.00           | 0.55                            |
| USD T-MOBILE USA INC 2.25000% 21-15.02.26                      | 1 000 000.00       |   | 920 564.70           | 0.58                            |
| USD T-MOBILE USA INC 4.95000% 23-15.03.28                      | 500 000.00         |   | 485 232.33           | 0.30                            |
| USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.45000% 21-20.03.26            | 1 000 000.00       |   | 902 900.97           | 0.56                            |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26              | 1 000 000.00       |   | 999 832.70           | 0.63                            |
| USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26                  | 1 000 000.00       |   | 999 835.29           | 0.63                            |
| <b>TOTAL USD</b>   |                    |   | <b>75 493 062.79</b> | <b>47.20</b>                    |
| <b>Total Notes, fester Zins</b>                                |                    |   | <b>75 493 062.79</b> | <b>47.20</b>                    |

#### Notes, variabler Zins

##### USD

|   |              |  |                      |              |
|---|--------------|--|----------------------|--------------|
| USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29                   | 250 000.00   |  | 244 623.61           | 0.15         |
| USD BANK OF AMERICA CORP 4.948%/VAR 22-22.07.28                 | 1 750 000.00 |  | 1 681 509.85         | 1.05         |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.080%/VAR 23-20.01.27                 | 1 000 000.00 |  | 977 452.60           | 0.61         |
| USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29                 | 1 000 000.00 |  | 963 303.60           | 0.60         |
| USD CAPITAL ONE FINANCIAL 4.166%/VAR 22-09.05.25                | 750 000.00   |  | 736 213.73           | 0.46         |
| USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27                        | 2 000 000.00 |  | 1 782 236.32         | 1.11         |
| USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28                        | 1 500 000.00 |  | 1 356 985.73         | 0.85         |
| USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29         | 1 300 000.00 |  | 1 292 273.51         | 0.81         |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27          | 1 250 000.00 |  | 1 112 861.84         | 0.70         |
| USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29                    | 1 500 000.00 |  | 1 484 913.73         | 0.93         |
| USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29       | 750 000.00   |  | 700 093.91           | 0.44         |
| USD MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778%/VAR 23-06.07.29               | 750 000.00   |  | 740 436.07           | 0.46         |
| USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29                       | 2 000 000.00 |  | 1 924 109.54         | 1.20         |
| USD NATWEST GROUP PLC 4.269%/VAR 19-22.03.25                    | 1 500 000.00 |  | 1 483 933.48         | 0.93         |
| USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29                    | 500 000.00   |  | 485 031.28           | 0.30         |
| USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.812%/VAR 23-12.06.26 | 1 500 000.00 |  | 1 488 030.96         | 0.93         |
| USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.499%/VAR 23-09.03.29           | 1 000 000.00 |  | 975 260.99           | 0.61         |
| USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6.534%/VAR 23-10.01.29      | 750 000.00   |  | 743 056.99           | 0.46         |
| USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29                           | 1 000 000.00 |  | 935 843.58           | 0.59         |
| USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29                           | 1 000 000.00 |  | 973 380.16           | 0.61         |
| <b>TOTAL USD</b>  |              |  | <b>22 081 551.48</b> | <b>13.80</b> |
| <b>Total Notes, variabler Zins</b>                              |              |  | <b>22 081 551.48</b> | <b>13.80</b> |

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

|  |              |  |                     |             |
|--|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26 | 1 500 000.00 |  | 1 490 728.49        | 0.93        |
| USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15000% 23-08.09.26     | 1 000 000.00 |  | 996 848.63          | 0.62        |
| <b>TOTAL USD</b>                                     |              |  | <b>2 487 577.12</b> | <b>1.55</b> |
| <b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>          |              |  | <b>2 487 577.12</b> | <b>1.55</b> |

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

|   |              |  |                     |             |
|---|--------------|--|---------------------|-------------|
| USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27 | 1 750 000.00 |  | 1 641 810.21        | 1.02        |
| USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25 | 2 500 000.00 |  | 2 400 856.85        | 1.50        |
| USD MORGAN STANLEY 4.679%/VAR 22-17.07.26       | 3 000 000.00 |  | 2 922 511.95        | 1.83        |
| <b>TOTAL USD</b>                                |              |  | <b>6 965 179.01</b> | <b>4.35</b> |
| <b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>  |              |  | <b>6 965 179.01</b> | <b>4.35</b> |

| Bezeichnung  | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|--|--------------------|---|---------------------------------|
|  |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Anleihen, fester Zins</b>   |                    |   |                                 |
| <b>USD</b>   |                    |   |                                 |
| USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27   | 1 200 000.00       | 1 154 916.56  | 0.72                            |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 5.85000% 22-01.11.27  | 500 000.00         | 502 682.44  | 0.32                            |
| USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.60000% 16-15.06.26  | 1 500 000.00       | 1 390 074.78  | 0.87                            |
| <b>TOTAL USD</b>   |                    | <b>3 047 673.78</b>   | <b>1.91</b>                     |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>   |                    | <b>3 047 673.78</b>   | <b>1.91</b>                     |
| <b>Anleihen, variabler Zins</b>  |                    |   |                                 |
| <b>USD</b>   |                    |   |                                 |
| USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP   | 1 500 000.00       | 1 430 460.45  | 0.90                            |
| USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29   | 750 000.00         | 693 771.78  | 0.43                            |
| <b>TOTAL USD</b>   |                    | <b>2 124 232.23</b>   | <b>1.33</b>                     |
| <b>Total Anleihen, variabler Zins</b>  |                    | <b>2 124 232.23</b>   | <b>1.33</b>                     |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |                    | <b>112 199 276.41</b>   | <b>70.14</b>                    |

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

### Notes, fester Zins

|  |              |                      |              |
|--|--------------|----------------------|--------------|
| <b>USD</b>   |              |                      |              |
| USD ANTHEM INC 5.35000% 22-15.10.25                                | 1 000 000.00 | 993 692.18           | 0.62         |
| USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 4.40000% 16-19.05.26     | 1 500 000.00 | 1 430 978.10         | 0.90         |
| USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26          | 1 000 000.00 | 894 740.00           | 0.56         |
| USD BERRY GLOBAL INC-144A 5.50000% 23-15.04.28                     | 750 000.00   | 724 473.78           | 0.45         |
| USD CF INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 16-01.12.26                    | 750 000.00   | 717 621.01           | 0.45         |
| USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29               | 500 000.00   | 452 736.60           | 0.28         |
| USD COLUMBIA PIPELINES HOL COMPANY LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26   | 1 000 000.00 | 1 003 136.66         | 0.63         |
| USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27                      | 1 000 000.00 | 945 960.70           | 0.59         |
| USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25                  | 1 250 000.00 | 1 263 570.14         | 0.79         |
| USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.65000% 19-10.09.24        | 2 000 000.00 | 1 934 877.96         | 1.21         |
| USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 3.35000% 19-01.09.24        | 1 500 000.00 | 1 457 205.45         | 0.91         |
| USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27                                   | 2 000 000.00 | 1 817 178.26         | 1.14         |
| USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29                                 | 500 000.00   | 486 224.51           | 0.30         |
| USD MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28                             | 1 000 000.00 | 968 817.78           | 0.61         |
| USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29                    | 1 000 000.00 | 990 831.16           | 0.62         |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28         | 1 000 000.00 | 976 153.04           | 0.61         |
| USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.20000% 21-16.07.26         | 1 000 000.00 | 885 126.14           | 0.55         |
| USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LL-144A 3.30000% 15-19.05.25   | 1 000 000.00 | 964 061.07           | 0.60         |
| USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28     | 1 000 000.00 | 988 873.80           | 0.62         |
| USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26       | 1 000 000.00 | 1 007 332.34         | 0.63         |
| USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27        | 1 000 000.00 | 913 890.00           | 0.57         |
| USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28    | 750 000.00   | 740 591.90           | 0.46         |
| USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26                        | 1 000 000.00 | 985 751.46           | 0.62         |
| USD REGAL REXNORD CORP-144A 6.05000% 23-15.02.26                   | 1 000 000.00 | 988 851.66           | 0.62         |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25            | 1 000 000.00 | 944 719.90           | 0.59         |
| USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.62500% 20-28.01.26            | 1 000 000.00 | 949 982.91           | 0.59         |
| USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26      | 1 000 000.00 | 902 785.94           | 0.56         |
| USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26                          | 750 000.00   | 746 938.50           | 0.47         |
| USD TARGA RESOURCES CORP 5.20000% 22-01.07.27                      | 750 000.00   | 734 941.86           | 0.46         |
| USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27 | 1 000 000.00 | 907 413.40           | 0.57         |
| USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27                  | 1 500 000.00 | 1 384 826.35         | 0.87         |
| <b>TOTAL USD</b>   |              | <b>31 104 284.56</b> | <b>19.45</b> |
| <b>Total Notes, fester Zins</b>                                    |              | <b>31 104 284.56</b> | <b>19.45</b> |

### Notes, variabler Zins

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| <b>USD</b>  |              |                     |             |
| USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29           | 1 000 000.00 | 995 841.35          | 0.62        |
| USD BNP PARIBAS-144A 2.219%/VAR 20-09.06.26             | 1 000 000.00 | 933 212.41          | 0.58        |
| USD FIFTH THIRD BANK NA 5.852%/VAR 22-27.10.25          | 1 000 000.00 | 983 768.49          | 0.62        |
| USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26                 | 750 000.00   | 723 822.51          | 0.45        |
| USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27 | 1 250 000.00 | 1 215 108.81        | 0.76        |
| <b>TOTAL USD</b>  |              | <b>4 851 753.57</b> | <b>3.03</b> |
| <b>Total Notes, variabler Zins</b>                      |              | <b>4 851 753.57</b> | <b>3.03</b> |

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |                                 |
|---|--------------------|---|---------------------------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) | in % des<br>Netto-<br>vermögens |
| <b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>                   |                    |   |                                 |
| <b>USD</b>  |                    |   |                                 |
| USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27 | 1 000 000.00       | 941 634.04  | 0.59                            |
| USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26        | 750 000.00         | 711 177.42  | 0.44                            |
| USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24                | 1 500 000.00       | 1 423 962.75  | 0.89                            |
| USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25       | 1 500 000.00       | 1 426 073.40  | 0.89                            |
| <b>TOTAL USD</b>  |                    | <b>4 502 847.61</b>   | <b>2.81</b>                     |
| <b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>             |                    | <b>4 502 847.61</b>   | <b>2.81</b>                     |

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

|  |              |                     |             |
|--|--------------|---------------------|-------------|
| <b>USD</b>                                       |              |                     |             |
| USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29 | 1 150 000.00 | 1 079 516.80        | 0.67        |
| <b>TOTAL USD</b>                                 |              | <b>1 079 516.80</b> | <b>0.67</b> |
| <b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>   |              | <b>1 079 516.80</b> | <b>0.67</b> |

#### Anleihen, fester Zins

|   |              |                     |             |
|---|--------------|---------------------|-------------|
| <b>USD</b>  |              |                     |             |
| USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 4.87500% 15-10.06.25            | 1 250 000.00 | 1 216 141.38        | 0.76        |
| USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26 | 500 000.00   | 473 298.90          | 0.30        |
| <b>TOTAL USD</b>  |              | <b>1 689 440.28</b> | <b>1.06</b> |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>                              |              | <b>1 689 440.28</b> | <b>1.06</b> |

#### Anleihen, variabler Zins

|   |            |                      |              |
|---|------------|----------------------|--------------|
| <b>USD</b>  |            |                      |              |
| USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29  | 500 000.00 | 489 178.11           | 0.31         |
| <b>TOTAL USD</b>  |            | <b>489 178.11</b>    | <b>0.31</b>  |
| <b>Total Anleihen, variabler Zins</b>   |            | <b>489 178.11</b>    | <b>0.31</b>  |
| <b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            | <b>43 717 020.93</b> | <b>27.33</b> |

### Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

#### Notes, fester Zins

|   |              |                   |             |
|---|--------------|-------------------|-------------|
| <b>USD</b>                                |              |                   |             |
| USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28 | 1 000 000.00 | 977 058.41        | 0.61        |
| <b>TOTAL USD</b>                          |              | <b>977 058.41</b> | <b>0.61</b> |
| <b>Total Notes, fester Zins</b>           |              | <b>977 058.41</b> | <b>0.61</b> |

#### Notes, variabler Zins

|   |              |                       |              |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>USD</b>  |              |                       |              |
| USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26                 | 1 000 000.00 | 998 170.02            | 0.63         |
| <b>TOTAL USD</b>  |              | <b>998 170.02</b>     | <b>0.63</b>  |
| <b>Total Notes, variabler Zins</b>                              |              | <b>998 170.02</b>     | <b>0.63</b>  |
| <b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |              | <b>1 975 228.43</b>   | <b>1.24</b>  |
| <b>Total des Wertpapierbestandes</b>                            |              | <b>157 891 525.77</b> | <b>98.71</b> |

### Derivative Instrumente

#### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

##### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

|  |        |                  |             |
|--|--------|------------------|-------------|
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23   | 40.00  | -41 203.08       | -0.03       |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 29.12.23   | -55.00 | 53 476.55        | 0.04        |
| <b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>                                      |        | <b>12 273.47</b> | <b>0.01</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b> |        | <b>12 273.47</b> | <b>0.01</b> |
| <b>Total Derivative Instrumente</b>  |        | <b>12 273.47</b> | <b>0.01</b> |

| Bezeichnung   | Anzahl/<br>Nominal | Bewertung in USD  |              | in % des<br>Netto-<br>vermögens |                       |               |
|---|--------------------|---|--------------|---------------------------------|-----------------------|---------------|
|   |                    | NR Kursgewinn<br>(-verlust) auf Futures/<br>Devisentermin-<br>kontrakten/Swaps (Erl. 1) |              |                                 |                       |               |
| <b>Devisenterminkontrakte</b>   |                    |   |              |                                 |                       |               |
| <b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b> |                    |   |              |                                 |                       |               |
| CHF   | 990 600.00         | USD   | 1 112 982.81 | 17.10.2023                      | -28 492.49            | -0.02         |
| GBP   | 1 411 100.00       | USD   | 1 758 359.86 | 17.10.2023                      | -35 893.60            | -0.02         |
| USD   | 29 846.52          | GBP   | 24 100.00    | 17.10.2023                      | 428.73                | 0.00          |
| USD   | 239 953.79         | GBP   | 197 700.00   | 17.10.2023                      | -1 369.70             | 0.00          |
| <b>Total Devisenterminkontrakte</b>   |                    |   |              |                                 | <b>-65 327.06</b>     | <b>-0.04</b>  |
| <b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>                         |                    |   |              |                                 | <b>589 476.03</b>     | <b>0.37</b>   |
| <b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                           |                    |   |              |                                 | <b>-10.28</b>         | <b>0.00</b>   |
| <b>Andere Aktiva und Passiva</b>  |                    |   |              |                                 | <b>1 530 705.51</b>   | <b>0.95</b>   |
| <b>Total des Nettovermögens</b>   |                    |   |              |                                 | <b>159 958 643.44</b> | <b>100.00</b> |

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert 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 Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro 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 durchschnittlichen 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 speziellen 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 Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum

30. September 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2023 verwendet:

#### Wechselkurs

EUR 1 = USD 1.058750

#### i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag 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 genettet.

#### 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%  |

|  | «Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.» | «Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged» |
|--|---|---|
| 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  
– 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 30. September 2023 sind nachfolgend pro Subfonds aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

| UBS (Lux) SICAV 1                                   | Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft) | Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft) |
|---|--|---|
| – All-Rounder (USD)                                 | 42 890 273.55 USD                            | - USD   |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 8 108 437.52 USD                             | 5 794 765.63 USD                              |

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakte 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                          | 17 778 987.13 USD               |

## Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 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) 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                                 | 0.67%                     |
| – All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-B-acc                                  | 0.20%                     |
| – All-Rounder (USD) I-X-acc   | 0.14%                     |
| – All-Rounder (USD) (CHF hedged) I-X-acc                                  | 0.14%                     |
| – All-Rounder (USD) P-acc   | 1.49%                     |
| – All-Rounder (USD) (CHF hedged) P-acc                                    | 1.54%                     |
| – All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc                                    | 1.55%                     |
| – All-Rounder (USD) Q-acc   | 0.96%                     |
| – All-Rounder (USD) (CHF hedged) Q-acc                                    | 1.01%                     |
| – All-Rounder (USD) (EUR hedged) Q-acc                                    | 1.00%                     |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-acc                 | 0.29%                     |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc    | 0.30%                     |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-UKdist              | 0.29%                     |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-UKdist | 0.30%                     |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (GBP hedged) F-UKdist | 0.30%                     |
| – 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 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

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

| <b>UBS (Lux) SICAV 1</b>                            | <b>Portfolio Turnover Rate (PTR)</b> |
|---|--------------------------------------|
| – All-Rounder (USD)                                 | 93.77%                               |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 93.02%                               |

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 30. September 2023 endende Geschäftsjahr, sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

| <b>UBS (Lux) SICAV 1</b>                            | <b>Transaktionskosten</b> |
|---|---------------------------|
| – All-Rounder (USD)                                 | 27 091.58 USD             |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 3 112.20 USD              |

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

## Erläuterung 11 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

## Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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.

### OTC-Derivate\*

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

| Subfonds<br>Gegenpartei  | Nicht realisierter<br>Kursgewinn (-verlust) | Erhaltene<br>Sicherheiten |
|--|---|---------------------------|
| <b>UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)</b>                                 |   |                           |
| Canadian Imperial Bank   | -777.30 USD                                 | 0.00 USD                  |
| Citibank   | 86 543.29 USD                               | 0.00 USD                  |
| HSBC   | 190.44 USD                                  | 0.00 USD                  |
| Morgan Stanley   | -19 782.49 USD                              | 0.00 USD                  |
| Nomura   | -275 527.20 USD                             | 0.00 USD                  |
| Standard Chartered Bank  | 4 400.61 USD                                | 0.00 USD                  |
| State Street   | -1 783 300.52 USD                           | 0.00 USD                  |
| Westpac Banking Corp   | -3 794.51 USD                               | 0.00 USD                  |
| <b>UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)</b> |   |                           |
| Bank of America  | -28 492.49 USD                              | 0.00 USD                  |
| Barclays   | -1 369.70 USD                               | 0.00 USD                  |
| Canadian Imperial Bank   | 428.73 USD                                  | 0.00 USD                  |
| State Street   | -35 893.60 USD                              | 0.00 USD                  |

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

## Securities Lending

### Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2023\*

### Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023 nach Art der Vermögenswerte

| UBS (Lux) SICAV 1                                   | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Sicherheiten (UBS Switzerland AG) | Aktien | Anleihen | Barmittel |
|---|---------------------------------------|-----------------------------------|--------|----------|-----------|
| – All-Rounder (USD)                                 | 41 665 184.80 USD                     | 44 643 960.15 USD                 | 38.97  | 61.03    | 0.00      |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 1 325 079.10 USD                      | 1 100 409.15 USD                  | 40.41  | 59.59    | 0.00      |

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2023 verwendet wurden.

|                                    | UBS (Lux) SICAV 1<br>– All-Rounder (USD) | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD) |
|------------------------------------|--|--|
| <b>Erträge aus Wertpapierleihe</b> | <b>249 257.52</b>                        | <b>9 521.30</b>  |
| Kosten aus Wertpapierleihe*        |  |  |
| UBS Switzerland AG                 | 74 777.26 USD                            | 2 856.39 USD   |
| UBS Europe SE, Luxembourg Branch   | 24 925.75 USD                            | 952.13 USD   |
| Nettoerträge aus Wertpapierleihe   | 149 554.51 USD                           | 5 712.78 USD   |

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

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

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

## Hebelwirkung

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

| Subfonds   | Berechnungsmethode für das globale Risiko | Verwendetes Modell | Min VaR (%)<br>Auslastung | Max VaR (%)<br>Auslastung | Avg VaR (%)<br>Auslastung | Durchschnittlicher Hebel (%) | Bezugsportfolio (Benchmark)   | Jahresende |
|--|---|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|---|------------|
| UBS (Lux) SICAV 1<br>– All-Rounder (USD)                                 | Relativer VaR Ansatz                      | Historischer VaR   | 51.13%                    | 58.38%                    | 54.83%                    | 72.40%                       | 40% MSCI All Country World Index (net div reinv.), denominated (not hedged) in USD / 60% FTSE World Government Bond Index (hedged in USD) | 30.9.2023  |
| UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | Commitment-Ansatz                         |                    |                           |                           |                           |                              |   |            |

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

| UBS (Lux) SICAV 1<br>– All-Rounder (USD)<br>(in %) |                    | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD) (in %) |                    |
|--|--------------------|---|--------------------|
| <b>nach Land in %:</b>                             |                    | <b>nach Land in %:</b>  |                    |
| – Argentinien                                      | 0.54               | – Belgien   | 0.01               |
| – Australien                                       | 4.30               | – Kanada  | 2.06               |
| – Österreich                                       | 1.02               | – China   | 5.51               |
| – Belgien  | 0.91               | – Dänemark  | 0.00               |
| – Kanada   | 3.35               | – Finnland  | 0.22               |
| – China  | 0.17               | – Frankreich  | 20.14              |
| – Dänemark   | 0.07               | – Deutschland   | 17.29              |
| – Finnland   | 0.77               | – Hongkong  | 1.28               |
| – Frankreich                                       | 15.78              | – Japan   | 0.00               |
| – Deutschland                                      | 4.86               | – Norwegen  | 0.08               |
| – Hongkong   | 0.00               | – Singapur  | 0.83               |
| – Japan  | 1.79               | – Supranational   | 0.26               |
| – Luxemburg  | 0.18               | – Schweden  | 0.58               |
| – Neuseeland                                       | 0.64               | – Niederlande   | 1.78               |
| – Norwegen   | 0.28               | – Grossbritannien   | 0.56               |
| – Singapur   | 0.01               | – Vereinigte Staaten  | 49.40              |
| – Südkorea   | 0.11               | <b>Total</b>  | <b>100.00</b>      |
| – Supranational                                    | 1.28               | <b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>  |                    |
| – Schweden   | 0.66               | – Rating > AA-  | 65.50              |
| – Schweiz  | 1.40               | – Rating <=AA-  | 34.50              |
| – Niederlande                                      | 0.70               | – kein Investment-Grade:  | 0.00               |
| – Grossbritannien                                  | 0.43               | <b>Total</b>  | <b>100.00</b>      |
| – Vereinigte Staaten                               | 60.75              | <b>Wertpapierleihe</b>  |                    |
| <b>Total</b>                                       | <b>100.00</b>      | <b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>  |                    |
| <b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>               |                    | Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)   | 145 718 608.90 USD |
| – Rating > AA-                                     | 69.99              | Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)   | 3 737 081.92 USD   |
| – Rating <=AA-                                     | 30.01              | Durchschnittliche Sicherheitenquote   | 96.78%             |
| – kein Investment-Grade:                           | 0.00               | Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)  | 2.56%              |
| <b>Total</b>                                       | <b>100.00</b>      |   |                    |
| <b>Wertpapierleihe</b>                             |                    |   |                    |
| <b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>     |                    |   |                    |
| Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)          | 183 691 470.13 USD |   |                    |
| Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)        | 35 092 274.64 USD  |   |                    |
| Durchschnittliche Sicherheitenquote                | 104.94%            |   |                    |
| Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)     | 19.10%             |   |                    |

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. September 2023.

| UBS (Lux) SICAV 1                                      | Wertpapierleihe<br>in % des<br>Nettoinventarwertes | Wertpapierleihe<br>in % aller<br>verleihbaren<br>Wertpapiere |
|--|--|--|
| – All-Rounder (USD)                                    | 25.17%   | 30.25%   |
| – Medium Term USD<br>Corporate Bonds Sustainable (USD) | 0.83%  | 0.84%  |

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – OTC-Derivate und 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<br>– All-Rounder (USD) | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD) |
|--|--|
| United States                            | French Republic  |
| 12 943 520.83                            | 219 961.81   |
| French Republic                          | United States  |
| 5 581 802.04                             | 215 136.61   |
| Microsoft Corp                           | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe                                       |
| 2 168 926.10                             | 159 039.80   |
| NVIDIA Corp                              | Meta Platforms Inc   |
| 1 697 973.62                             | 54 990.40  |
| Cincinnati Financial Corp                | Activision Blizzard Inc  |
| 614 999.79                               | 36 204.45  |
| Nasdaq Inc                               | Alibaba Group Holding Ltd  |
| 507 971.89                               | 33 011.63  |
| Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe | Fedex Corp   |
| 499 721.87                               | 31 066.54  |
| Lululemon Athletica Inc                  | General Motors Co  |
| 491 785.29                               | 23 437.51  |
| Phillips 66                              | Incyte Corp  |
| 473 474.34                               | 20 283.11  |
| Eli Lilly & Co                           | Home Depot Inc   |
| 457 043.15                               | 20 132.07  |

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

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

## Verwahrung von Sicherheiten, die 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 13 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

|                      | UBS (Lux) SICAV 1<br>– All-Rounder (USD) | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD) |
|----------------------|--|--|
| bis zu 1 Tag         | -  | -  |
| 1 Tag bis 1 Woche    | -  | -  |
| 1 Woche bis 1 Monat  | 15 685.56                                | -  |
| 1 Monat bis 3 Monate | 343 614.16                               | -  |
| 3 Monate bis 1 Jahr  | 1 135 707.02                             | 4 581.98   |
| mehr als 1 Jahr      | 25 751 794.46                            | 651 117.47   |
| unbegrenzt           | 17 397 158.95                            | 444 709.70   |

### Währungen der Sicherheiten

| UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) |                | UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) |                |
|---------------------------------------|----------------|---|----------------|
| Währungen der Sicherheiten            | Prozentsatz    | Währungen der Sicherheiten  | Prozentsatz    |
| USD                                   | 63.86%         | USD   | 49.53%         |
| EUR                                   | 24.15%         | EUR   | 39.01%         |
| AUD                                   | 3.11%          | HKD   | 6.79%          |
| GBP                                   | 2.57%          | CAD   | 2.06%          |
| CHF                                   | 2.07%          | SGD   | 0.83%          |
| JPY                                   | 1.79%          | SEK   | 0.79%          |
| CAD                                   | 1.56%          | GBP   | 0.64%          |
| SEK                                   | 0.34%          | IDR   | 0.14%          |
| NOK                                   | 0.21%          | CNH   | 0.13%          |
| HKD                                   | 0.17%          | NOK   | 0.08%          |
| DKK                                   | 0.07%          | JPY   | 0.00%          |
| BRL                                   | 0.06%          | DKK   | 0.00%          |
| CLP                                   | 0.03%          | <b>Total</b>  | <b>100.00%</b> |
| CNH                                   | 0.01%          |   |                |
| <b>Total</b>                          | <b>100.00%</b> |   |                |

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

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

|                      | UBS (Lux) SICAV 1<br>– All-Rounder (USD) | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD) |
|----------------------|--|--|
| bis zu 1 Tag         | 41 665 184.80                            | 1 325 079.10   |
| 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<br>– All-Rounder (USD)<br>Wertpapierleihe | UBS (Lux) SICAV 1<br>– Medium Term USD<br>Corporate Bonds<br>Sustainable (USD)<br>Wertpapierleihe |
|--------------------------------|---|---|
| <b>Abwicklung und Clearing</b> |   |   |
| Zentrale Gegenpartei           | -   | -   |
| Bilateral                      | -   | -   |
| Trilateral                     | 41 665 184.80 USD   | 1 325 079.10 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)                                 | 0.71%       |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 0.25%       |

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

| UBS (Lux) SICAV 1                                   | Prozentsatz |
|---|-------------|
| – All-Rounder (USD)                                 | 0.28%       |
| – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) | 0.10%       |

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

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

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

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

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

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

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

## Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 35 805, wovon EUR 28 910 auf variable Vergütungen entfielen (4 Empfänger).

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

## **Artikel 6:**

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)\*

\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht berücksichtigt (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht davon ausgegangen, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Subfonds haben.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

## **Artikel 8(1):**

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

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

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

## ANHANG IV

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

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

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



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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300D5QVVGTTGZJ27

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

#### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja  | ●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42.52% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> . |

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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwertes liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt erworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

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

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.39
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

Für Merkmal 2:

- Im Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 170.99 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

**2021/2022:** Für Merkmal 1:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.41
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

**2021/2022:** Für Merkmal 2:

- Ab dem 14. April 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 116.14 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 184.65 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management

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

investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

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

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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

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

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



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

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaßnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Grösste Investitionen            | Sektor                               | % des Nettovermögens* | Land            |
|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Bank of America Corp             | Banken und Kreditinstitute           | 4.85                  | USA             |
| Morgan Stanley                   | Finanz- und Investmentgesellschaften | 3.08                  | USA             |
| Goldman Sachs Group Inc          | Banken und Kreditinstitute           | 2.61                  | USA             |
| Citigroup Inc                    | Banken und Kreditinstitute           | 2.58                  | USA             |
| Bank of Montreal                 | Banken und Kreditinstitute           | 1.88                  | Kanada          |
| Barclays PLC                     | Banken und Kreditinstitute           | 1.83                  | Grossbritannien |
| PNC Financial Services Group Inc | Banken und Kreditinstitute           | 1.71                  | USA             |
| HSBC Holdings PLC                | Banken und Kreditinstitute           | 1.53                  | Grossbritannien |
| Warnermedia Holdings Inc         | Finanz- und Investmentgesellschaften | 1.49                  | USA             |
| General Motors Financial Co Inc  | Finanz- und Investmentgesellschaften | 1.37                  | USA             |
| Pacific Gas and Electric Co      | Energie und Wasserversorgung         | 1.35                  | USA             |
| Oracle Corp                      | Internet, Software und IT-Server     | 1.30                  | USA             |
| Nasdaq Inc                       | Finanz- und Investmentgesellschaften | 1.26                  | USA             |
| Intuit Inc                       | Internet, Software und IT-Server     | 1.25                  | USA             |
| NatWest Group PLC                | Banken und Kreditinstitute           | 1.23                  | Grossbritannien |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30. September 2023.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 42.52%.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

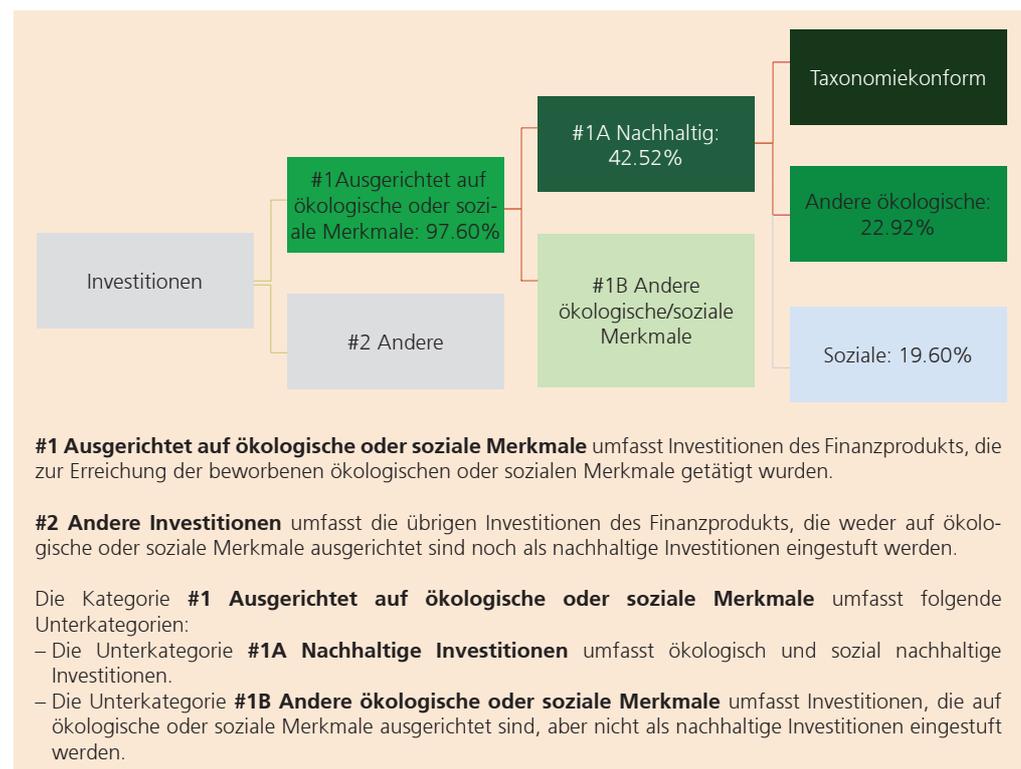
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30. September 2023.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

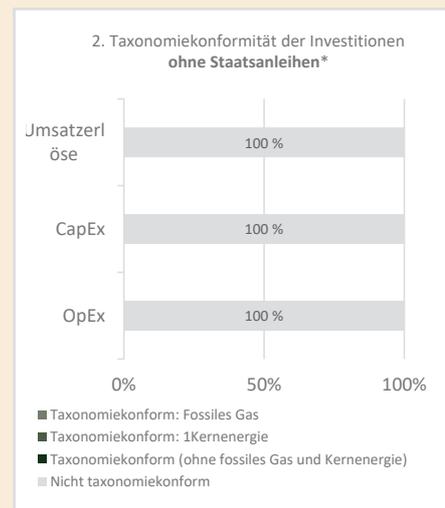
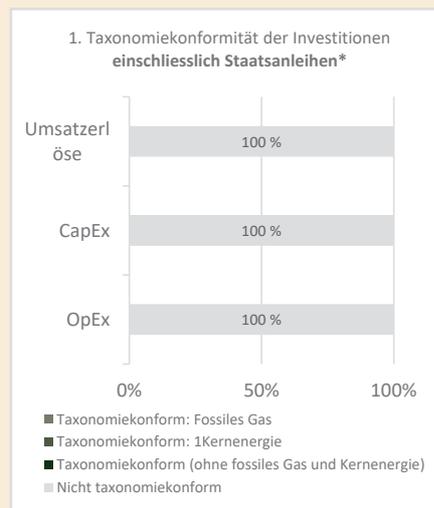
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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



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

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.



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

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



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

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

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

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



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

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



● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

 Follow us on LinkedIn

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

