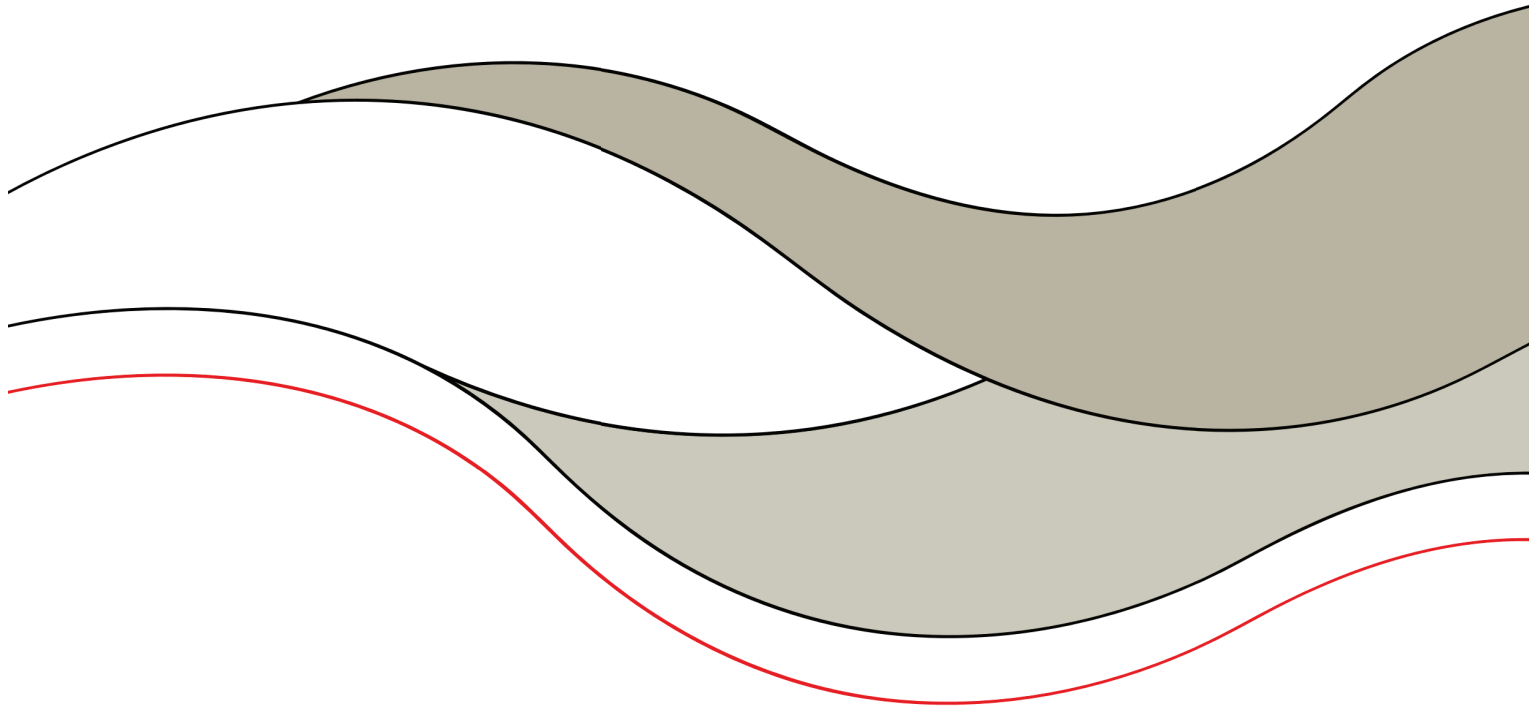


# Halbjahresbericht 2023/2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 31. Mai 2024



## Anlagefonds luxemburgischen Rechts R.C.S. Luxemburg N° K 301

UBS (Lux) Equity Fund  
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund  
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>  
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	6
UBS (Lux) Equity Fund	12
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	14
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	18
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	30
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	38
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	46
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	55
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	67
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	73
UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	81
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	86
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	92
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	98
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	104
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	111
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	117
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	121
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	134
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	138

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Equity Fund –

### Biotech (USD)

P-acc	LU0069152568
(SEK) P-acc	LU1991432631
Q-acc	LU0400035332
(EUR) Q-acc	LU1769088235
QL-acc	LU2208649280

### China Opportunity (USD)

F-acc	LU0403295958
I-A1-acc	LU1017642064
(EUR) I-A1-acc	LU2084644850
I-A2-acc	LU2059874102
I-A3-acc	LU1951186714
(EUR) I-A3-dist	LU2258404156
I-B-acc	LU1751696524
(EUR) I-B-acc	LU1732805723
I-X-acc	LU2310059436
K-1-acc	LU0403295446
(HKD) K-1-acc	LU1097938507
K-X-acc	LU1860987491
P-acc	LU0067412154
(AUD hedged) P-acc	LU1227825731
(EUR) P-acc	LU2131365186
(EUR hedged) P-acc	LU2000522420
(HKD) P-acc	LU1008478684
(RMB hedged) P-acc	LU1115430461
(SEK) P-acc	LU1620846664
(SGD) P-acc	LU0880133367
P-mdist	LU1152091168
(AUD hedged) P-mdist	LU1230129766
(HKD) P-mdist	LU1152091754
Q-acc	LU0403296170
(EUR) Q-acc	LU1923635863
(EUR hedged) Q-acc	LU2191389209
(HKD) Q-acc	LU1240779154
(RMB hedged) Q-acc	LU1240779311
(SGD) Q-acc	LU1240779584
U-X-acc	LU2227887226

### Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

I-B-acc	LU0400030887
I-X-acc	LU2446289824
(CHF) I-X-acc	LU2459597451
K-B-acc	LU2340118129
(EUR) N-acc	LU0577512071
P-acc	LU0106959298
(CHF hedged) P-acc	LU0763732723
(SGD) P-acc	LU0443062806
Q-acc	LU0400029954
(CHF hedged) Q-acc	LU1240778859
U-X-acc	LU2505401757

### Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401310601
I-A3-acc	LU2450200667
I-B-acc	LU0401311328
I-X-acc	LU0401311674
P-acc	LU0085870433
Q-acc	LU0401310437
U-X-acc	LU0401311831

### European Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401336408
I-A2-acc	LU0401337042
I-A3-acc	LU1202188246
I-X-acc	LU0401338529
K-B-acc	LU2282402812
P-acc	LU0006391097
(USD hedged) P-acc	LU0964806797
Q-acc	LU0358043668
(USD hedged) Q-acc	LU1240779741
U-X-acc	LU0401339337

### Global Sustainable (USD)

(CHF portfolio hedged) F-acc	LU2562654272
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU2562654199
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU2562654355
(USD portfolio hedged) F-acc	LU2562653977
I-A1-acc	LU0401295539
I-A2-acc	LU2035667513
I-A3-acc	LU2059871348
(EUR) I-A3-acc	LU2422547757
I-B-acc	LU2212341031
(EUR) I-B-acc	LU0401299366
(JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583
I-X-acc	LU1363474898
(CAD) I-X-acc	LU1043178554
P-acc	LU0076532638
(EUR hedged) P-acc	LU2000521885
(EUR) P-dist	LU0401296933
Q-acc	LU1240780160
(EUR) Q-acc	LU1902337663
U-X-acc	LU2038037458

### Global Sustainable Improvers (USD)

(JPY) I-B-acc	LU2531937600
P-acc	LU2388907649
Q-acc	LU2388907722
U-X-acc	LU2391792749

**Greater China (USD)**

F-acc	LU0403290058
I-A1-acc	LU0403290488
I-A2-acc	LU0403290645
I-A3-acc	LU2059875505
I-X-acc	LU0403291452
(EUR) N-acc	LU0577510026
P-acc	LU0072913022
(CHF hedged) P-acc	LU0763739066
(EUR hedged) P-acc	LU0763739140
(SGD) P-acc	LU0501845795
Q-acc	LU0403290215
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590
(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673

**Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>**

I-A1-acc	LU0403304966
P-acc	LU0098994485
Q-acc	LU0403304701
U-X-acc	LU2776892437

**Mid Caps Europe Sustainable (EUR)**

I-A1-acc	LU1017642494
I-B-acc	LU0403311318
P-acc	LU0049842692
Q-acc	LU0403310344

**Mid Caps USA (USD)**

I-B-acc	LU0403314254
P-acc	LU0049842262
(CHF hedged) P-acc	LU0781589055
Q-acc	LU0358044807
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913
U-X-acc	LU0403314684

**Small Caps USA (USD)**

P-acc	LU0038842364
Q-acc	LU0404627241
U-X-acc	LU2227885360

**Sustainable Health Transformation (USD)**

F-acc	LU2418149048
P-acc	LU0085953304
(CHF hedged) P-acc	LU2402148493
(EUR hedged) P-acc	LU2402148576
Q-acc	LU0358044559
(CHF hedged) Q-acc	LU2402148659
(EUR hedged) Q-acc	LU2402148733
(GBP) Q-acc	LU2760217294

**Tech Opportunity (USD)**

P-acc	LU0081259029
(CHF hedged) P-acc	LU0855184452
(EUR hedged) P-acc	LU0804734787
Q-acc	LU0404636747
(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374

**US Sustainable (USD)**

P-acc	LU0098995292
Q-acc	LU0358044989

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Verwaltungsrat

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

*Ann-Charlotte Lawyer*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg, Luxemburg

*Eugène Del Cioppo*, Mitglied  
CEO  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Basel, Schweiz

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

## Portfolio Manager

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)*  
- *European Opportunity Sustainable (EUR)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*  
- *Japan Sustainable (JPY)*<sup>1</sup>  
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Biotech (USD)*  
- *Global Sustainable (USD)*  
- *Global Sustainable Improvers (USD)*  
- *Mid Caps USA (USD)*  
- *Small Caps USA (USD)*  
- *Tech Opportunity (USD)*  
- *US Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\* Chicago

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *China Opportunity (USD)*  
- *Greater China (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited Hongkong

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Sustainable Health Transformation (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) LLC\* Chicago  
UBS Switzerland AG, Zürich

*UBS (Lux) Equity Fund*  
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*  
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

\* Zum 1. März 2024 änderte UBS Asset Management (Americas) Inc. ihre Unternehmensform und wurde in UBS Asset Management (Americas) LLC umbenannt.

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer des Fonds

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

## Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

## **Vertrieb in Hongkong**

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

*UBS (Lux) Equity Fund*

- *Biotech (USD)*
- *Global Sustainable (USD)*
- *Global Sustainable Improvers (USD)*
- *Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>*
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Mid Caps USA (USD)*
- *Small Caps USA (USD)*
- *Sustainable Health Transformation (USD)*
- *US Sustainable (USD)*

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

# Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Equity Fund (nachstehend als «Fonds» 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.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und an das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010, in geänderter Fassung, betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst.

Die Tätigkeit der UBS Equity Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds endete am 14. Oktober 2010. Am 15. Oktober 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Liquidation der UBS Equity Fund Management Company S.A. wurde am 29. März 2011 abgeschlossen.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird zusätzlich im «Mémorial» publiziert. Neue Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

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

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

Zum 31. Mai 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– Biotech (USD)	USD
– China Opportunity (USD)	USD
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	USD
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– Global Sustainable (USD)	USD
– Global Sustainable Improvers (USD)	USD
– Greater China (USD)	USD
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	JPY
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Mid Caps USA (USD)	USD

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

UBS (Lux) Equity Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– Small Caps USA (USD)	USD
– Sustainable Health Transformation (USD)	USD
– Tech Opportunity (USD)	USD
– US Sustainable (USD)	USD

Für die Subfonds können verschiedene Anteilsklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio., BRL 20 Mio., CAD 5 Mio., CHF 5 Mio., CZK 100 Mio., DKK 35 Mio., EUR 3 Mio., GBP 2.5 Mio., HKD 40 Mio., JPY 500 Mio., NOK 45 Mio., PLN 25 Mio., RMB 35 Mio., RUB 175 Mio., SEK 35 Mio., SGD 5 Mio., USD 5 Mio., NZD 5 Mio. oder ZAR 40 Mio.

## «K-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «K-X»

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

#### «F»

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

#### «Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. 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 Verwaltungsgesellschaft

übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «QL»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

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

#### «I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 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-A2»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine

Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung muss:

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (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 den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.

#### «I-A3»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

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 den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.

#### «I-A4»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 100 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung:

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 500 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

#### «I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen

der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

#### «U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

### Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

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

Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

#### «hedged»

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

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

#### «Portfolio hedged»

Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Anteilsklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Gesamtnettovermögen der Anteilsklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anlagen in Fremdwährungen von Schwellenländern werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwertes der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilsklassen können dazu führen, dass die Absicherung vorübergehend ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden alle notwendigen Massnahmen ergreifen, um die Absicherungen wieder in die vorstehend genannten Grenzen zurückzuführen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, das sich aus Investitionen in anderen Währungen als der Referenzwährung der Anteilsklasse ergibt, wie oben beschrieben abzusichern.

#### «BRL hedged»

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

werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des 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 Anteilen der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

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

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt

werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

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



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

#### «UKdist»

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

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

#### «seeding»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode

angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Anteile können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Anteilen zurückgegeben werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Anteilklassen.

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds vom UBS (Lux) Equity Fund 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 Anteilen des Fonds 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 Anteilhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung.

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

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

# UBS (Lux) Equity Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	8 341 818 961.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-722 290 716.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 619 528 244.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	180 147 250.20
Andere liquide Mittel (Margins)	73 076.63
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	27 357 420.82
Forderungen aus Zeichnungen	3 263 503.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	399.51
Forderungen aus Dividenden	28 700 054.51
Andere Aktiva	92 970.44
Sonstige Forderungen	939 728.59
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 090 338.99
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>7 861 192 987.72</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 030.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-568 973.35
Kontokorrentkredit	-694 123.72
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-16 058.19
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 403 909.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-27 301 762.72
Sonstige Verbindlichkeiten	-694 935.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 236 963.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-468 694.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-215 662.05
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 921 319.92
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-57 609 113.43</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 803 583 874.29</b>

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 988 302.98
Dividenden	76 494 225.02
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	686 048.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 389 841.55
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>82 558 417.72</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-52 942 025.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 374 825.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-805 742.66
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-144 996.68
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-55 267 590.33</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>27 290 827.39</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-232 316 773.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 818 805.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 654 260.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 110 215.96
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-246 679 623.30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-219 388 795.91</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	595 136 812.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 354 000.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-11 269 454.93
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>586 221 357.49</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>366 832 561.58</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7 959 006 708.06*
Zeichnungen	1 149 812 800.53
Rücknahmen	-1 669 787 853.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-519 975 052.91
Ausbezahlte Dividende	-2 280 342.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	27 290 827.39
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-246 679 623.30
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	586 221 357.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	366 832 561.58
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 803 583 874.29</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024. Mit den Wechselkursen vom 30. November 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 7 926 543 178.12.

# UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		479 475 520.24	457 634 362.38	601 559 502.95
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0069152568</b>			
Anteile im Umlauf		582 276.6480	633 046.8770	671 872.1250
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		704.04	619.15	753.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		704.04	619.15	753.21
<b>Klasse (SEK) P-acc</b>	<b>LU1991432631</b>			
Anteile im Umlauf		84 116.5290	91 572.8900	102 274.3210
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		945.84	828.75	1 025.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK <sup>1</sup>		945.84	828.75	1 025.99
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0400035332</b>			
Anteile im Umlauf		110 058.4580	120 287.0960	167 328.1920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		312.04	273.02	328.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		312.04	273.02	328.76
<b>Klasse (EUR) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1769088235</b>			
Anteile im Umlauf		235.0830	236.5840	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.16	86.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		99.16	86.32	-
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2208649280</b>			
Anteile im Umlauf		271 978.3280	288 431.9730	287 557.8290
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.46	88.68	106.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		101.46	88.68	106.57

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 4.1.2023

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	80.55
Dänemark	4.32
Schweiz	4.11
Deutschland	4.05
Niederlande	2.58
Irland	1.56
Grossbritannien	1.51
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Biotechnologie	59.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32.62
Internet, Software & IT-Dienste	2.98
Chemie	1.99
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.56
<b>TOTAL</b>	<b>98.68</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	432 101 156.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	41 029 211.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	473 130 367.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 654 623.10
Forderungen aus Zeichnungen	112 062.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.96
Forderungen aus Dividenden	180 261.90
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>491 077 317.15</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 868 825.18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-915 237.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-768 727.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 175.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 831.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-817 734.64
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-11 601 796.91</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>479 475 520.24</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	134 361.88
Dividenden	1 017 603.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	39 545.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 761.59
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 194 273.08</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 655 739.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-127 306.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 103.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 971.76
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 828 121.48</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-3 633 848.40</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 313 001.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	48 846.96
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>20 361 848.81</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>16 728 000.41</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	45 848 629.69
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>45 848 629.69</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>62 576 630.10</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	457 634 362.38
Zeichnungen	26 091 344.25
Rücknahmen	-66 826 816.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-40 735 472.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 633 848.40
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	20 361 848.81
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 848 629.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 576 630.10
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>479 475 520.24</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	633 046.8770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 084.5700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 854.7990
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>582 276.6480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 572.8900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 646.3320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 102.6930
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>84 116.5290</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 287.0960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 543.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 772.5820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>110 058.4580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236.5840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.5010
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>235.0830</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	288 431.9730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 084.7440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 538.3890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>271 978.3280</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	73 460.00	20 709 974.22	4.32
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>20 709 974.22</b>	<b>4.32</b>
<b>Deutschland</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	192 884.00	19 404 130.40	4.05
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>19 404 130.40</b>	<b>4.05</b>
<b>Irland</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	359 570.00	7 482 651.70	1.56
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 482 651.70</b>	<b>1.56</b>
<b>Niederlande</b>			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	33 399.00	12 391 696.98	2.58
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>12 391 696.98</b>	<b>2.58</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	73 141.00	7 553 673.97	1.58
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	341 134.00	12 122 990.68	2.53
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>19 676 664.65</b>	<b>4.11</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	46 652.00	7 240 534.09	1.51
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>7 240 534.09</b>	<b>1.51</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	100 790.00	16 251 379.60	3.39
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	220 546.00	32 735 642.78	6.83
USD AMGEN INC COM USD0.0001	70 951.00	21 700 363.35	4.53
USD ARCELLX INC COM USD0.001	154 362.00	8 026 824.00	1.67
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	621 763.00	14 269 460.85	2.98
USD AVANTOR INC COM USD0.01	395 508.00	9 523 832.64	1.99
USD BEAM THERAPEUTICS COM USD0.01	255 663.00	6 089 892.66	1.27
USD BIOHAVEN LTD COM NPV WI	339 700.00	11 923 470.00	2.49
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	180 797.00	19 084 931.32	3.98
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	437 473.00	12 253 618.73	2.56
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	44 838.00	9 346 032.72	1.95
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	545 673.00	10 127 690.88	2.11
USD ENANTA PHARMACEUTI COM USD0.01	189 224.00	2 359 623.28	0.49
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	738 928.00	20 024 948.80	4.18
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	260 475.00	5 568 955.50	1.16
USD MODERNA INC COM USD0.0001	295 462.00	42 118 108.10	8.78
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	169 260.00	22 919 496.60	4.78
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	291 567.00	4 656 324.99	0.97
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	46 295.00	45 376 507.20	9.46
USD ROIVANT SCIENCES L COM 0.0000000341740141	666 675.00	6 906 753.00	1.44
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	446 907.00	12 249 720.87	2.55
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	32 077.00	4 165 519.22	0.87
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	106 614.00	48 545 618.76	10.12
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>386 224 715.85</b>	<b>80.55</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>473 130 367.89</b>	<b>98.68</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>17 654 623.10</b>	<b>3.68</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-11 309 470.75</b>	<b>-2.36</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>479 475 520.24</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		3 277 690 728.19	3 702 933 154.48	4 649 325 611.83
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0403295958</b>			
Anteile im Umlauf		155 040.7840	195 931.7500	349 981.6830
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		149.14	151.21	159.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		149.14	151.21	159.17
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1017642064</b>			
Anteile im Umlauf		1 818 897.3530	2 115 947.5650	2 053 186.9280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.88	166.31	175.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		163.88	166.31	175.42
<b>Klasse (EUR) I-A1-acc</b>	<b>LU2084644850</b>			
Anteile im Umlauf		67 686.2490	188 622.9080	469 864.9800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		74.67	75.18	83.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		74.67	75.18	83.62
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2059874102</b>			
Anteile im Umlauf		55 201.4700	276 719.8440	277 441.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		69.83	70.84	74.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		69.83	70.84	74.67
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1951186714</b>			
Anteile im Umlauf		830 893.1030	1 979 376.5670	3 205 366.7130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		72.09	73.08	76.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		72.09	73.08	76.93
<b>Klasse (EUR) I-A3-dist</b>	<b>LU2258404156</b>			
Anteile im Umlauf		445 057.5920	445 057.5920	445 150.5920
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		117.52	120.51	135.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		117.52	120.51	135.58
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1751696524</b>			
Anteile im Umlauf		1 404 083.2010	1 497 866.3250	2 357 829.2690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		91.46	92.34	96.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		91.46	92.34	96.39
<b>Klasse (EUR) I-B-acc</b>	<b>LU1732805723</b>			
Anteile im Umlauf		100 000.0000	200 000.0000	200 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.18	97.33	107.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		97.18	97.33	107.15
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2310059436</b>			
Anteile im Umlauf		107 937.5750	162 987.9490	181 353.8660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		53.65	54.12	56.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		53.65	54.12	56.40
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0403295446</b>			
Anteile im Umlauf		9.3200	6.1000	6.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 884 167.05	5 988 002.76	6 350 033.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		5 884 167.05	5 988 002.76	6 350 033.95
<b>Klasse (HKD) K-1-acc</b>	<b>LU1097938507</b>			
Anteile im Umlauf		1.1000	2.0000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		52 472 641.94	53 344 024.03	56 497 729.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>1</sup>		52 472 641.94	53 344 024.14	56 497 729.87

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Klasse K-X-acc</b>		<b>LU1860987491</b>		
Anteile im Umlauf		496 654.8600	519 751.4420	525 141.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.40	94.25	98.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		93.40	94.25	98.26
<b>Klasse P-acc</b>		<b>LU0067412154</b>		
Anteile im Umlauf		1 357 186.2490	1 441 062.9850	1 646 093.9300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 070.60	1 092.97	1 166.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		1 070.60	1 092.97	1 166.48
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc</b>		<b>LU1227825731</b>		
Anteile im Umlauf		660 444.5100	730 457.1020	735 834.7310
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		94.42	97.22	106.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		94.42	97.22	106.61
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>		<b>LU2131365186</b>		
Anteile im Umlauf		161 676.9000	193 657.2000	199 241.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		67.11	67.97	76.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		67.11	67.97	76.50
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU2000522420</b>		
Anteile im Umlauf		665 044.6420	788 078.8700	1 019 750.3170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		70.07	72.14	79.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		70.07	72.14	79.20
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>		<b>LU1008478684</b>		
Anteile im Umlauf		533 704.0480	582 547.2900	639 870.4590
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 437.96	1 466.55	1 563.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>1</sup>		1 437.96	1 466.55	1 563.32
<b>Klasse (RMB hedged) P-acc</b>		<b>LU1115430461</b>		
Anteile im Umlauf		208 886.4890	213 530.7780	225 980.2760
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 505.40	1 554.92	1 712.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH <sup>1</sup>		1 505.40	1 554.92	1 712.05
<b>Klasse (SEK) P-acc</b>		<b>LU1620846664</b>		
Anteile im Umlauf		14 921.5780	13 463.4150	17 427.8810
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		834.54	842.14	907.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK <sup>1</sup>		834.54	842.14	907.85
<b>Klasse (SGD) P-acc</b>		<b>LU0880133367</b>		
Anteile im Umlauf		1 214 934.7450	1 312 130.4930	1 359 580.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		190.79	192.37	210.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		190.79	192.37	210.19
<b>Klasse P-mdist</b>		<b>LU1152091168</b>		
Anteile im Umlauf		959 667.8290	1 064 401.5470	1 134 544.3350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.71	128.60	140.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		124.71	128.60	140.00
<b>Klasse (AUD hedged) P-mdist</b>		<b>LU1230129766</b>		
Anteile im Umlauf		518 152.9680	565 804.6510	566 359.1190
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		77.56	80.12	88.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD <sup>1</sup>		77.56	80.12	88.97
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>		<b>LU1152091754</b>		
Anteile im Umlauf		120 224.6350	138 509.0160	149 106.7460
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 257.74	1 295.66	1 408.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>1</sup>		1 257.74	1 295.66	1 408.82

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0403296170</b>			
Anteile im Umlauf		3 013 469.8390	3 176 968.5910	4 125 933.3570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		155.33	157.83	166.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		155.33	157.83	166.86
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1923635863</b>			
Anteile im Umlauf		234 755.8110	269 036.2110	318 729.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		96.52	97.29	108.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		96.52	97.29	108.48
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2191389209</b>			
Anteile im Umlauf		178 811.2860	198 327.0050	291 975.1630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		55.90	57.28	62.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		55.90	57.28	62.30
<b>Klasse (HKD) Q-acc</b>	<b>LU1240779154</b>			
Anteile im Umlauf		85 890.5180	92 402.6020	103 078.6430
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		921.31	935.22	987.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD <sup>1</sup>		921.31	935.22	987.61
<b>Klasse (RMB hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240779311</b>			
Anteile im Umlauf		53 200.3110	52 883.8530	48 070.7870
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		866.92	891.24	972.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH <sup>1</sup>		866.92	891.24	972.14
<b>Klasse (SGD) Q-acc</b>	<b>LU1240779584</b>			
Anteile im Umlauf		177 684.4420	196 121.9050	270 157.8590
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		88.93	89.25	96.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		88.93	89.25	96.60
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2227887226</b>			
Anteile im Umlauf		1 523.1900	1 322.1900	1 402.4220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 009.80	6 062.79	6 318.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		6 009.80	6 062.79	6 318.50

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	66.96
Hongkong	29.50
Cayman-Inseln	0.53
Vereinigte Staaten	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>97.09</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	26.11
Tabak & alkoholische Getränke	12.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.82
Immobilien	8.64
Banken & Kreditinstitute	7.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.80
Versicherungen	6.78
Diverse Dienstleistungen	6.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.05
Telekommunikation	2.18
Gastgewerbe & Freizeit	1.97
Gesundheits- & Sozialwesen	1.88
Baugewerbe & Baumaterial	1.06
Biotechnologie	0.84
Maschinen & Apparate	0.49
Verkehr & Transport	0.34
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.20
Elektronik & Halbleiter	0.17
Diverse Konsumgüter	0.12
<b>TOTAL</b>	<b>97.09</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 531 900 111.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 349 612 539.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 182 287 572.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	73 374 167.15
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 416 744.09
Forderungen aus Zeichnungen	1 503 187.85
Forderungen aus Dividenden	20 426 084.23
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>3 291 007 755.35</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-492 084.13
Kontokorrentkredit	-15.40
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-686.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-157 123.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 793 650.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 431 663.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-234 354.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-207 449.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 873 466.49
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-13 317 027.16</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 277 690 728.19</b>



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 334 870.45
Dividenden	33 272 501.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	275 599.74
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 155 731.41
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>36 038 702.85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-30 249 065.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-660 490.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-298 418.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-95 439.79
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-31 303 414.97</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 735 287.88</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-399 354 588.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-18 481.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-175 611.48
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-399 548 681.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-394 813 393.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	298 181 425.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 621 860.67
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>295 559 564.58</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-99 253 829.06</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 702 933 154.48
Zeichnungen	525 705 221.62
Rücknahmen	-849 219 156.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-323 513 935.24
Ausbezahlte Dividende	-2 474 661.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 735 287.88
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-399 548 681.52
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	295 559 564.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-99 253 829.06
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 277 690 728.19</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	195 931.7500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 438.5650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 329.5310
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>155 040.7840</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 115 947.5650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	352 132.7830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-649 182.9950
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 818 897.3530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	188 622.9080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 203.2330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-129 139.8920
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 686.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	276 719.8440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-221 518.3740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>55 201.4700</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 979 376.5670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 044 762.7220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 193 246.1860
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>830 893.1030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 057.5920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>445 057.5920</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 497 866.3250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	186 073.9520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-279 857.0760
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 404 083.2010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 987.9490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 222.1200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 272.4940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>107 937.5750</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.4200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9.3200</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.9000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.1000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	519 751.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 096.5820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>496 654.8600</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 441 062.9850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225 653.4050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-309 530.1410
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 357 186.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	730 457.1020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 740.6230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-94 753.2150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>660 444.5100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	193 657.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 273.9120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 254.2120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>161 676.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	788 078.8700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65 496.4370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-188 530.6650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>665 044.6420</b>

<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	582 547.2900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 876.3150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 719.5570
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>533 704.0480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(RMB hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	213 530.7780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 798.1820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 442.4710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>208 886.4890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 463.4150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 108.0460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 649.8830
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>14 921.5780</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 312 130.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 718.8910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-135 914.6390
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 214 934.7450</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 064 401.5470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 462.8300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-116 196.5480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>959 667.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	565 804.6510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 273.0740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 924.7570
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>518 152.9680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 509.0160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 198.2820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 482.6630
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>120 224.6350</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 176 968.5910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	669 814.6600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-833 313.4120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 013 469.8390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	269 036.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 423.7600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 704.1600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>234 755.8110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 327.0050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 668.1300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 183.8490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>178 811.2860</b>

Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 402.6020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 023.9020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 535.9860
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>85 890.5180</b>
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 883.8530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 592.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 276.0360
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>53 200.3110</b>
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	196 121.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	82.8500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 520.3130
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>177 684.4420</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 322.1900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	276.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 523.1900</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) I-A3-dist	1.2.2024	6.2.2024	EUR	2.0139

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.2143
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.2053
P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	USD	0.1838
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.1968
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.1946
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.2063
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	AUD	0.0434
(AUD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	AUD	0.0416
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	AUD	0.0372
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	AUD	0.0398
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	AUD	0.0394
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	AUD	0.0417
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	2.1594
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	2.0692
(HKD) P-mdist	19.2.2024	22.2.2024	HKD	1.8545
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	1.9868
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	1.9637
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	2.0813

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	8 934 441.00	17 509 435.68	0.53
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>		<b>17 509 435.68</b>	<b>0.53</b>
<b>China</b>			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	2 198 520.00	175 068 147.60	5.34
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	991 200.00	9 497 058.43	0.29
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	14 017 000.00	34 678 279.45	1.06
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	6 896 661.00	107 429 903.10	3.28
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	3 331 000.00	255 665.36	0.01
HKD CHANJET INFORMATIO 'H'CNY1	12 205 200.00	5 480 220.28	0.17
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	16 787 000.00	3 908 323.26	0.12
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	6 663 573.51	0.20
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	38 397 395.00	170 933 428.78	5.21
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	93 710 000.00	48 070 242.10	1.47
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	5 267 000.00	3 833 730.53	0.12
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 026 000.00	11 315 334.67	0.35
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	20 421 481.00	41 954 521.71	1.28
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	5 948 074.00	1 361 994.63	0.04
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	62 411 115.00	35 288 257.17	1.08
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 173 736.00	66 648.46	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	2 837 508.00	59 559 292.92	1.82
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	6 480 600.00	20 725 319.00	0.63
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	1 270 143.00	289 034 680.99	8.82
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H'CNY1	6 240 822.00	21 156 005.37	0.65
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	32 649 000.00	51 371 351.82	1.57
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	8 981 940.00	120 758 821.08	3.68
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	3 981 800.00	2 011 974.80	0.06
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	2 918 590.00	264 599 369.40	8.07
HKD NETEASE INC USD0.0001	350 700.00	6 173 055.74	0.19
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	357 721.00	29 969 865.38	0.91
USD PDD HOLDINGS INC	656 952.00	99 876 412.56	3.05
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	8 992 000.00	4 210 012.47	0.13
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	17 386 500.00	87 963 935.53	2.68
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	11 137 000.00	14 645 605.55	0.45
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	38 226 000.00	5 623 448.14	0.17
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	5 079 169.00	60 137 360.96	1.83
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	6 923 000.00	318 640 877.58	9.72
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	8 862 886.00	6 042 941.24	0.18
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	1 014 100.00	1 569 683.71	0.05
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	7 127 000.00	10 156 356.78	0.31
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	34 906 000.00	64 656 865.27	1.97
<b>TOTAL China</b>		<b>2 194 688 565.33</b>	<b>66.96</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	17 358 800.00	134 233 836.72	4.09
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	20 950 000.00	8 790 303.49	0.27
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	23 890 000.00	13 141 066.24	0.40
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	393 964 000.00	34 773 758.04	1.06
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	5 955 500.00	57 214 244.14	1.75
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	37 636 000.00	70 965 446.94	2.16
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	32 127 680.00	116 719 576.84	3.56
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	185 321 200.00	157 175 420.53	4.79
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	37 044 000.00	5 639 113.50	0.17
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	160 598 000.00	129 016 654.21	3.94
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 654 800.00	55 631 000.67	1.70
HKD ONEWO INC CNY1 H	4 767 300.00	14 300 832.77	0.44
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	40 436 000.00	5 483 022.80	0.17
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	96 890 000.00	80 563 497.40	2.46
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	138 273 447.00	83 311 642.26	2.54
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>966 959 416.55</b>	<b>29.50</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	19 420 000.00	3 130 154.47	0.10
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>3 130 154.47</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 182 287 572.03</b>	<b>97.09</b>

## Devisenterminkontrakte

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

AUD	108 859 100.00	USD	72 494 565.24	21.6.2024	-176 690.87	-0.01
EUR	57 622 900.00	USD	62 554 959.26	21.6.2024	-47 673.09	0.00
CNH	372 843 100.00	USD	51 692 261.41	21.6.2024	-265 842.82	-0.01
EUR	974 300.00	USD	1 058 784.57	21.6.2024	-1 898.35	0.00
CNH	7 134 500.00	USD	986 527.80	21.6.2024	-2 462.97	0.00
USD	2 275 502.13	AUD	3 416 000.00	21.6.2024	6 166.27	0.00
USD	998 663.17	EUR	917 600.00	21.6.2024	3 283.11	0.00
USD	1 945 392.39	CNH	14 099 800.00	21.6.2024	600.55	0.00
USD	2 432 501.55	AUD	3 673 000.00	21.6.2024	-7 565.96	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-492 084.13</b>	<b>-0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>73 374 167.15</b>	<b>2.24</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-15.40</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>22 521 088.54</b>	<b>0.69</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>3 277 690 728.19</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		411 653 262.89	396 953 756.13	409 087 179.11
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0400030887</b>			
Anteile im Umlauf		213 289.2060	217 081.3430	458 338.0030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		165.09	156.44	149.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		164.59	156.44	149.25
<b>Klasse I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2446289824</b>			
Anteile im Umlauf		-	33 217.9710	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	101.99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		-	101.99	-
<b>Klasse (CHF) I-X-acc</b>	<b>LU2459597451</b>			
Anteile im Umlauf		3 011 360.6470	2 897 077.2720	2 778 885.9050
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.42	83.59	86.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		91.15	83.59	86.44
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2340118129</b>			
Anteile im Umlauf		77 685.0660	77 685.0660	77 685.0660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		73.02	69.21	66.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		72.80	69.21	66.05
<b>Klasse (EUR) N-acc</b>	<b>LU0577512071</b>			
Anteile im Umlauf		13 299.8800	14 319.4850	16 100.4700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		175.05	166.33	171.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		174.52	166.33	170.95
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0106959298</b>			
Anteile im Umlauf		327 483.9350	358 693.9880	416 860.2940
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.32	134.18	130.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		139.90	134.18	130.33
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0763732723</b>			
Anteile im Umlauf		27 023.0910	34 545.3340	36 151.0860
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		104.18	101.66	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		103.87	101.66	103.37
<b>Klasse (SGD) P-acc</b>	<b>LU0443062806</b>			
Anteile im Umlauf		13 482.6670	13 744.3170	15 582.8050
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		197.34	186.37	185.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		196.75	186.37	185.33
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0400029954</b>			
Anteile im Umlauf		44 867.2300	54 734.9970	52 678.3850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		150.62	143.35	138.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		150.17	143.35	137.93
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240778859</b>			
Anteile im Umlauf		35 701.8610	65 593.8890	66 811.5590
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.25	117.76	118.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		120.89	117.76	118.62
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2505401757</b>			
Anteile im Umlauf		171.0000	407.4000	302.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 592.54	10 029.72	9 574.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		10 560.76	10 029.72	9 552.94

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 7.7.2023 bis zum 24.1.2024 war die Anteilsklasse I-X-acc im Umlauf



## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Taiwan	18.34
Indien	17.56
Südkorea	16.57
China	10.96
Hongkong	7.34
Südafrika	6.88
Indonesien	3.57
Uruguay	2.69
Malaysia	2.38
Mexiko	2.15
Brasilien	2.00
Bermuda	1.90
Ungarn	1.37
Polen	1.32
Luxemburg	0.81
<b>TOTAL</b>	<b>95.84</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	26.38
Banken & Kreditinstitute	17.87
Elektrische Geräte & Komponenten	9.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.68
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	8.29
Internet, Software & IT-Dienste	6.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.69
Fahrzeuge	3.53
Versicherungen	2.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.96
Maschinen & Apparate	1.65
Telekommunikation	1.59
Detailhandel, Warenhäuser	1.48
Diverse Konsumgüter	0.94
Computer & Netzwerkausrüster	0.55
<b>TOTAL</b>	<b>95.84</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	371 756 050.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 772 717.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	394 528 768.14
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 252 103.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 288 478.11
Forderungen aus Zeichnungen	10 029.71
Forderungen aus Dividenden	1 210 585.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 355.15
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>419 295 320.65</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-753 525.31
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 387 553.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 624 784.33
Sonstige Verbindlichkeiten	-754 422.13
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-109 556.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 641.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-574.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-121 772.59
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-7 642 057.76</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>411 653 262.89</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	318 310.48
Dividenden	4 004 164.90
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	28 824.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	295 308.93
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>4 646 608.58</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-662 053.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 921.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 373.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 962.50
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-749 310.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 897 297.60</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 020 993.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-326 117.75
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 780.35
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-15 373 891.23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-11 476 593.63</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	33 916 977.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-340 369.29
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>33 576 608.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>22 100 014.42</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	396 953 756.13
Zeichnungen	70 553 762.79
Rücknahmen	-77 954 270.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 400 507.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 897 297.60
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 373 891.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	33 576 608.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 100 014.42
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>411 653 262.89</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	217 081.3430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 115.3570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 907.4940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>213 289.2060</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 217.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 217.9710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 897 077.2720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171 495.8860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 212.5110
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 011 360.6470</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 685.0660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>77 685.0660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 319.4850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	369.9820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 389.5870
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 299.8800</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	358 693.9880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	389 660.1030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-420 870.1560
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>327 483.9350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 545.3340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	369.9880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 892.2310
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27 023.0910</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 744.3170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	229.5460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-491.1960
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 482.6670</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 734.9970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	480.0120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 347.7790
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>44 867.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 593.8890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 892.0280
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 701.8610</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-260.4000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>171.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Bermuda</b>			
USD CREDICORP COM USD5	47 931.00	7 834 801.26	1.90
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>7 834 801.26</b>	<b>1.90</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	3 122 100.00	4 368 377.78	1.06
BRL HYPERA SA COM NPV	713 400.00	3 852 844.00	0.94
<b>TOTAL Brasilien</b>		<b>8 221 221.78</b>	<b>2.00</b>
<b>China</b>			
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	368 211.00	7 728 748.89	1.88
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	1 569 818.00	2 253 139.91	0.55
HKD NETEASE INC USD0.0001	562 200.00	9 895 899.45	2.40
USD PDD HOLDINGS INC	81 215.00	12 347 116.45	3.00
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A' CNY1	849 200.00	6 792 193.27	1.65
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	378 611.00	6 088 064.88	1.48
<b>TOTAL China</b>		<b>45 105 162.85</b>	<b>10.96</b>
<b>Zypern</b>			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	86 515.00	0.00	0.00
<b>TOTAL Zypern</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	1 120 200.00	8 662 392.79	2.10
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 543 000.00	6 508 360.36	1.58
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	232 900.00	7 829 622.95	1.90
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	832 500.00	7 236 352.30	1.76
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>30 236 728.40</b>	<b>7.34</b>
<b>Ungarn</b>			
HUF OTP BANK HUF100	115 950.00	5 636 177.52	1.37
<b>TOTAL Ungarn</b>		<b>5 636 177.52</b>	<b>1.37</b>
<b>Indien</b>			
INR AXIS BANK INR2	539 148.00	7 512 502.08	1.82
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 885 879.00	13 572 363.74	3.30
INR EICHER MOTORS INR1	256 079.00	14 533 364.94	3.53
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	839 579.00	12 787 904.35	3.11
INR HDFC BANK INR1	860 240.00	15 796 658.61	3.84
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	289 255.00	8 077 446.81	1.96
<b>TOTAL Indien</b>		<b>72 280 240.53</b>	<b>17.56</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	25 786 000.00	14 678 193.79	3.57
<b>TOTAL Indonesien</b>		<b>14 678 193.79</b>	<b>3.57</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD GLOBANT SA USD1.20	20 900.00	3 351 942.00	0.81
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>3 351 942.00</b>	<b>0.81</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	6 734 000.00	9 785 544.93	2.38
<b>TOTAL Malaysia</b>		<b>9 785 544.93</b>	<b>2.38</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	967 901.00	8 839 610.53	2.15
<b>TOTAL Mexiko</b>		<b>8 839 610.53</b>	<b>2.15</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Polen</b>						
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	366 131.00	5 430 568.89		1.32		
<b>TOTAL Polen</b>		<b>5 430 568.89</b>		<b>1.32</b>		
<b>Südafrika</b>						
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	1 473 599.00	6 566 464.39		1.59		
ZAR NASPERS NPV (POST REV SPLIT)	109 192.00	21 760 785.85		5.29		
<b>TOTAL Südafrika</b>		<b>28 327 250.24</b>		<b>6.88</b>		
<b>Südkorea</b>						
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	192 015.00	11 011 513.05		2.67		
KRW SAMSUNG ELECTRONIC TWD100	533 826.00	28 338 600.58		6.88		
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	22 804.00	6 168 139.58		1.50		
KRW SK HYNIX INC KRW5000	166 344.00	22 731 055.97		5.52		
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>68 249 309.18</b>		<b>16.57</b>		
<b>Taiwan</b>						
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	2 334 000.00	11 311 909.62		2.75		
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	853 000.00	8 557 911.96		2.08		
TWD MEDIATEK INC TWD10	409 000.00	15 592 856.71		3.79		
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 579 500.00	40 031 163.20		9.72		
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>75 493 841.49</b>		<b>18.34</b>		
<b>Uruguay</b>						
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 505.00	11 058 174.75		2.69		
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>11 058 174.75</b>		<b>2.69</b>		
<b>Total Aktien</b>		<b>394 528 768.14</b>		<b>95.84</b>		
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>394 528 768.14</b>		<b>95.84</b>		
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>394 528 768.14</b>		<b>95.84</b>		
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	7 143 600.00	USD	7 896 595.67	20.6.2024	5 097.97	0.00
CHF	164 200.00	USD	181 161.82	20.6.2024	463.42	0.00
USD	23 796.61	CHF	21 700.00	20.6.2024	-206.24	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>5 355.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>18 252 103.75</b>	<b>4.43</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-753 525.31</b>	<b>-0.18</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-379 438.84</b>	<b>-0.09</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>411 653 262.89</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in EUR		578 691 866.70	479 549 339.85	560 456 926.36
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0401310601</b>			
Anteile im Umlauf		3 227.8530	15 647.3330	79 505.6360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		205.38	181.46	167.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		205.38	181.46	167.49
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2450200667</b>			
Anteile im Umlauf		219 935.3030	219 935.3030	219 935.3030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		236.54	208.89	192.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		236.54	208.89	192.64
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0401311328</b>			
Anteile im Umlauf		20 017.7900	8 972.2240	4 877.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.52	108.33	182.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		110.52	108.33	182.44
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0401311674</b>			
Anteile im Umlauf		170 848.8890	194 772.8020	218 286.1500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		259.81	228.77	209.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		259.81	228.77	209.73
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0085870433</b>			
Anteile im Umlauf		1 296 221.1940	1 371 725.9550	1 479 964.6460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		141.95	126.10	117.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		141.95	126.10	117.65
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0401310437</b>			
Anteile im Umlauf		110 101.0920	119 345.3100	124 662.2870
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		211.39	187.01	173.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		211.39	187.01	173.06
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0401311831</b>			
Anteile im Umlauf		8 204.9930	6 504.4930	9 801.4930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		33 165.87	29 202.76	26 771.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		33 165.87	29 202.76	26 771.98

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1



## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	29.32
Deutschland	18.35
Niederlande	17.61
Spanien	10.76
Italien	10.35
Finnland	4.14
Belgien	3.27
Portugal	1.44
Irland	1.13
Schweiz	0.46
<b>TOTAL</b>	<b>96.83</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	9.96
Versicherungen	9.55
Elektronik & Halbleiter	8.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.56
Internet, Software & IT-Dienste	8.53
Diverse Dienstleistungen	7.12
Telekommunikation	6.91
Energie- & Wasserversorgung	6.04
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.57
Chemie	2.84
Tabak & alkoholische Getränke	2.35
Elektrische Geräte & Komponenten	2.34
Erdöl	2.07
Fahrzeuge	2.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.64
Diverse Konsumgüter	1.61
Gummi & Reifen	1.57
Immobilien	1.08
Detailhandel, Warenhäuser	1.07
Baugewerbe & Baumaterial	0.84
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.74
Anlagefonds	0.43
<b>TOTAL</b>	<b>96.83</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	469 526 777.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	90 805 190.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	560 331 968.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 445 718.01
Andere liquide Mittel (Margins)	37 535.09
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 535 034.53
Forderungen aus Zeichnungen	1 448.45
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.44
Forderungen aus Dividenden	729 597.49
Sonstige Forderungen	204 512.64
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>581 285 817.71</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 300.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-7 833.62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-449 711.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 784 956.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-313 124.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 608.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 417.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-348 149.60
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 593 951.01</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>578 691 866.70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	197 598.94
Dividenden	10 924 854.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	60 396.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	160 458.10
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>11 343 308.43</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 790 179.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 924.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 280.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 833.62
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 927 218.66</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>9 416 089.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	30 385 862.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 055 909.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 410.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10 988.91
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>27 342 352.65</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>36 758 442.42</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 449 468.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 113 350.00
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>25 562 818.11</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>62 321 260.53</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	479 549 339.85
Zeichnungen	88 445 584.53
Rücknahmen	-51 624 318.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	36 821 266.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	9 416 089.77
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	27 342 352.65
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 562 818.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 321 260.53
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>578 691 866.70</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 647.3330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.4200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 439.9000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 227.8530</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 935.3030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>219 935.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 972.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 017.7900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 972.2240
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 017.7900</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	194 772.8020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 823.9130
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>170 848.8890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 371 725.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 784.1820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-80 288.9430
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 296 221.1940</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 345.3100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 154.7610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 398.9790
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>110 101.0920</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 504.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 594.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-893.5000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 204.9930</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	118 052.00	6 802 156.24	1.17
EUR KBC GROUP NV NPV	108 666.00	7 265 408.76	1.26
EUR SA D'ETEREN NV NPV	21 164.00	4 224 334.40	0.73
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	187 792.00	630 981.12	0.11
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>18 922 880.52</b>	<b>3.27</b>
<b>Finnland</b>			
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	465 666.00	5 259 697.47	0.91
EUR SAMPO PLC NPV A	474 904.00	18 730 213.76	3.23
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>23 989 911.23</b>	<b>4.14</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	87 195.00	15 735 209.70	2.72
EUR DANONE EURO.25	160 977.00	9 516 960.24	1.64
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	12 032.00	2 470 169.60	0.43
EUR GTT EURO.01	33 189.00	4 444 007.10	0.77
EUR JC DECAUX SA NPV	178 201.00	3 884 781.80	0.67
EUR L'OREAL EURO.20	21 528.00	9 732 808.80	1.68
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	28 753.00	21 130 579.70	3.65
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	244 540.00	9 084 661.00	1.57
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	113 820.00	11 700 696.00	2.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	144 852.00	7 761 170.16	1.34
EUR SAFRAN EURO.20	78 388.00	16 782 870.80	2.90
EUR SANOFI EUR2	182 845.00	16 412 167.20	2.84
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	59 414.00	13 513 714.30	2.33
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	161 220.00	6 116 688.80	1.06
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	49 205.00	5 137 002.00	0.89
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	54 860.00	3 676 168.60	0.64
EUR VINCI EUR2.50	42 606.00	4 876 256.70	0.84
EUR VIRBAC EUR1.25	21 487.00	7 692 346.00	1.33
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>169 668 256.50</b>	<b>29.32</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	76 754.00	653 944.08	0.11
EUR BEIERSDORF AG NPV	23 623.00	3 409 980.05	0.59
EUR CANCOM SE NPV	114 567.00	3 528 663.60	0.61
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	107 324.00	2 972 874.80	0.51
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	298 443.00	6 652 294.47	1.15
EUR E.ON SE NPV	1 188 007.00	14 588 725.96	2.52
EUR EXASOL AG ORD NPV	133 239.00	335 762.28	0.06
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	110 762.00	9 206 537.44	1.59
EUR IONOS GROUP SE NPV	95 696.00	2 373 260.80	0.41
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	18 684.00	4 269 294.00	0.74
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	38 278.00	17 527 496.20	3.03
EUR NEXUS AG NPV	73 422.00	4 221 765.00	0.73
EUR SAP AG ORD NPV	123 273.00	20 458 387.08	3.54
EUR SCOUT24 SE NPV	84 936.00	5 877 571.20	1.02
EUR SUESS MICROTEC SE NPV	70 464.00	3 847 334.40	0.66
EUR VONOVIA SE NPV	217 644.00	6 268 147.20	1.08
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>106 192 038.56</b>	<b>18.35</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	773 303.00	4 036 641.66	0.70
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 036 641.66</b>	<b>0.70</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	487 537.00	11 505 873.20	1.99
EUR INTERCOS SPA NPV	156 375.00	2 502 000.00	0.43
EUR INTESA SANPAOLO NPV	3 621 118.00	13 057 751.51	2.26
EUR IVECO GROUP NV EUR1	284 444.00	3 121 772.90	0.54
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	190 293.00	11 421 385.86	1.97
EUR RECORDATI EURO.125	96 769.00	4 683 619.60	0.81
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	373 149.00	13 577 026.37	2.35
<b>TOTAL Italien</b>		<b>59 869 429.44</b>	<b>10.35</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	44 476.00	38 729 700.80	6.69
EUR EURONEXT EUR1.60	115 753.00	10 458 283.55	1.81
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	73 862.00	6 786 440.56	1.17
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	364 939.00	9 079 682.32	1.57
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	164 705.00	7 047 726.95	1.22
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	147 548.00	669 867.92	0.11
EUR PROSUS N.V. EURO.05	119 087.00	3 975 124.06	0.69
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	45 814.00	5 245 703.00	0.91
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	296 982.00	8 487 745.56	1.47
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	74 497.00	10 880 286.85	1.88
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>101 360 561.57</b>	<b>17.52</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	430 979.00	8 324 359.39	1.44
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>8 324 359.39</b>	<b>1.44</b>
<b>Spanien</b>			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	73 562.00	4 806 541.08	0.83
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	1 927 552.00	9 318 750.14	1.61
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	922 320.00	9 167 860.80	1.58
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	96 053.00	2 958 432.40	0.51
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 685 006.00	20 388 572.60	3.52
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	141 832.00	6 178 201.92	1.07
EUR INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	288 252.00	6 082 117.20	1.05
EUR PUIG BRAND SA EUR1	131 635.00	3 422 510.00	0.59
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>62 322 986.14</b>	<b>10.76</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	38 697.00	2 657 180.15	0.46
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>2 657 180.15</b>	<b>0.46</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>557 344 245.16</b>	<b>96.31</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>557 344 245.16</b>	<b>96.31</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	205 547.00	427 537.76	0.08
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	296 982.00	80 185.14	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>507 722.90</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	248.00	2 480 000.00	0.43
<b>TOTAL Irland</b>		<b>2 480 000.00</b>	<b>0.43</b>
Total Investment Fonds, open end		2 480 000.00	0.43
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 480 000.00	0.43
Total des Wertpapierbestandes		560 331 968.06	96.83

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-10.00	-3 300.00	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-3 300.00</b>	<b>0.00</b>
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-3 300.00	0.00
Total Derivative Instrumente		-3 300.00	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		17 483 253.10	3.02
Andere Aktiva und Passiva		879 945.54	0.15
Total des Nettovermögens		578 691 866.70	100.00

# UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in EUR		467 433 865.53	469 120 387.65	487 277 274.01
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0401336408</b>			
Anteile im Umlauf		28 259.6750	30 071.1070	55 461.5020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		312.48	284.76	265.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		312.48	284.76	265.74
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0401337042</b>			
Anteile im Umlauf		58 104.7560	61 911.9410	56 677.9410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		241.86	220.35	205.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		241.86	220.35	205.53
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1202188246</b>			
Anteile im Umlauf		1 120.0000	75 677.6550	159 959.0720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		330.33	300.87	280.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		330.33	300.87	280.50
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0401338529</b>			
Anteile im Umlauf		422 926.2890	274 161.2770	154 000.2410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		147.44	133.89	124.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		147.44	133.89	124.08
<b>Klasse K-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2282402812</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	40 085.1300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	102.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		-	-	102.83
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0006391097</b>			
Anteile im Umlauf		188 436.1390	205 874.8280	234 916.0590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 193.74	1 093.95	1 032.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		1 193.74	1 093.95	1 032.41
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0964806797</b>			
Anteile im Umlauf		20 459.7810	20 822.1970	26 291.8580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		235.63	214.33	197.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		235.63	214.33	197.61
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358043668</b>			
Anteile im Umlauf		361 959.1790	389 492.8760	386 270.2110
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		308.03	281.16	263.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		308.03	281.16	263.26
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240779741</b>			
Anteile im Umlauf		2 092.3950	4 781.3610	8 402.0920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		209.86	190.15	173.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		209.86	190.15	173.93
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0401339337</b>			
Anteile im Umlauf		1 033.4160	1 341.4160	1 275.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		39 228.95	35 623.64	33 013.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		39 228.95	35 623.64	33 013.59

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Anteilsklasse K-B-acc war bis zum 24.1.2023 im Umlauf



## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	19.17
Frankreich	18.11
Deutschland	11.95
Niederlande	11.23
Dänemark	10.73
Italien	7.16
Spanien	4.99
Schweiz	4.18
Finnland	2.73
Irland	2.24
Belgien	2.14
Portugal	1.42
<b>TOTAL</b>	<b>96.05</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	18.61
Versicherungen	11.41
Banken & Kreditinstitute	8.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.95
Energie- & Wasserversorgung	7.58
Elektronik & Halbleiter	4.82
Internet, Software & IT-Dienste	4.72
Telekommunikation	4.31
Elektrische Geräte & Komponenten	3.60
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.57
Diverse Dienstleistungen	3.38
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.08
Chemie	2.83
Erdöl	2.58
Tabak & alkoholische Getränke	2.52
Baugewerbe & Baumaterial	1.55
Diverse Konsumgüter	1.27
Gesundheits- & Sozialwesen	1.04
Fahrzeuge	1.00
Immobilien	0.76
Detailhandel, Warenhäuser	0.64
Anlagefonds	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>96.05</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	386 672 152.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	62 300 584.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	448 972 737.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 960 511.62
Andere liquide Mittel (Margins)	35 541.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 984 777.69
Forderungen aus Zeichnungen	157 586.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	219.04
Forderungen aus Dividenden	829 337.82
Andere Aktiva	2 660.89
Sonstige Forderungen	156 897.78
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>470 100 270.31</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 730.00
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-92 022.41
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 464.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-966 991.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 111 311.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-455 174.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 710.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-485 884.74
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 666 404.78</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>467 433 865.53</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	233 582.25
Dividenden	8 683 891.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	42 650.19
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	47 848.60
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>9 007 972.50</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 689 483.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 615.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 451.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 464.95
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 833 015.22</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 174 957.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	25 365 150.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 762 895.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-513 999.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	233 423.08
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>21 321 677.84</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>27 496 635.12</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 447 861.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 240 650.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-110 216.37
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>14 578 294.85</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>42 074 929.97</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	469 120 387.65
Zeichnungen	31 598 512.68
Rücknahmen	-75 359 964.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 761 452.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 174 957.28
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	21 321 677.84
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	14 578 294.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	42 074 929.97
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>467 433 865.53</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 071.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 096.2460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 907.6780
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28 259.6750</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 911.9410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 625.8150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 433.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>58 104.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 677.6550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-74 557.6550
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 120.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	274 161.2770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155 231.1100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 466.0980
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>422 926.2890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 874.8280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 785.9120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 224.6010
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>188 436.1390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 822.1970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.5520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-380.9680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 459.7810</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 492.8760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 929.6150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 463.3120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>361 959.1790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 781.3610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 688.9660
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 092.3950</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 341.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-323.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 033.4160</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	79 687.00	4 591 564.94	0.98
EUR KBC GROUP NV NPV	80 965.00	5 413 319.90	1.16
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>10 004 884.84</b>	<b>2.14</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	18 470.00	2 300 444.65	0.49
DKK DEMANT A/S DKK0.20	71 046.00	3 133 752.61	0.67
DKK NKT A/S DKK20	61 120.00	4 859 227.34	1.04
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	192 148.00	23 888 303.46	5.11
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	80 843.00	4 428 635.76	0.95
DKK TRYG A/S DKK5	610 758.00	11 562 002.00	2.47
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>50 172 365.82</b>	<b>10.73</b>
<b>Finnland</b>			
EUR SAMPO PLC NPV A	322 789.00	12 730 798.16	2.73
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>12 730 798.16</b>	<b>2.73</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	45 377.00	8 188 733.42	1.75
EUR DANONE EURO.25	123 932.00	7 326 859.84	1.57
EUR GTT EURO.01	25 957.00	3 475 642.30	0.74
EUR L'OREAL EURO.20	9 079.00	4 104 615.90	0.88
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	12 464.00	9 159 793.60	1.96
EUR NEXANS EUR1	59 632.00	6 625 115.20	1.42
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	86 898.00	8 933 114.40	1.91
EUR RENAULT SA EUR3.81	87 592.00	4 693 179.36	1.00
EUR SAFRAN EURO.20	49 360.00	10 567 976.00	2.26
EUR SANOFI EUR2	105 211.00	9 443 739.36	2.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	23 551.00	5 356 674.95	1.15
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	12 719.00	2 765 110.60	0.59
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	38 335.00	4 002 174.00	0.86
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>84 642 728.93</b>	<b>18.11</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BEIERSDORF AG NPV	17 155.00	2 476 324.25	0.53
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	84 699.00	2 346 162.30	0.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	36 584.00	6 691 213.60	1.43
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	250 810.00	5 590 554.90	1.20
EUR E.ON SE NPV	837 687.00	10 286 796.36	2.20
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	70 608.00	5 868 936.96	1.26
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	22 290.00	10 206 591.00	2.18
EUR SAP AG ORD NPV	53 233.00	8 834 548.68	1.89
EUR VONOVIA SE NPV	122 774.00	3 535 891.20	0.76
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>55 837 019.25</b>	<b>11.95</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	529 987.00	2 766 532.14	0.59
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	82 202.00	7 250 216.40	1.55
<b>TOTAL Irland</b>		<b>10 016 748.54</b>	<b>2.14</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	300 301.00	7 087 103.60	1.52
EUR INTERCOS SPA NPV	138 512.00	2 216 192.00	0.47
EUR INTESA SANPAOLO NPV	2 243 932.00	8 091 618.79	1.73
EUR IVECO GROUP NV EUR1	260 398.00	2 857 868.05	0.61
EUR RECORDATI EURO.125	79 385.00	3 842 234.00	0.82
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	258 051.00	9 389 185.64	2.01
<b>TOTAL Italien</b>		<b>33 484 202.08</b>	<b>7.16</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	18 366.00	15 993 112.80	3.42
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	53 109.00	4 879 654.92	1.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	261 948.00	6 517 266.24	1.40
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	104 917.00	4 489 398.43	0.96
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	137 219.00	622 974.26	0.13
EUR PROSUS N.V. EURO.05	54 574.00	1 821 680.12	0.39
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	32 520.00	3 723 540.00	0.80
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	221 114.00	6 319 438.12	1.35
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	53 126.00	7 759 052.30	1.66
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>52 126 117.19</b>	<b>11.15</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	343 270.00	6 630 260.05	1.42
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>6 630 260.05</b>	<b>1.42</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	432 564.00	4 299 686.16	0.92
EUR GREENERGY RENEWABLE EURO.35	102 396.00	3 153 796.80	0.68
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	886 308.00	10 724 326.80	2.29
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	68 824.00	2 997 973.44	0.64
EUR PUIG BRAND SA EUR1	81 863.00	2 128 438.00	0.46
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>23 304 221.20</b>	<b>4.99</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF DOCMORRIS AG CHF30.00	35 588.00	2 443 696.59	0.52
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	57 020.00	4 265 842.50	0.91
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	91 977.00	8 749 973.70	1.87
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	124 985.00	4 091 408.32	0.88
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>19 550 921.11</b>	<b>4.18</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	217 783.00	6 932 032.89	1.48
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	77 505.00	11 080 522.03	2.37
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	3 806 811.00	9 822 245.66	2.10
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	3 870 057.00	6 424 717.41	1.37
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	350 400.00	7 259 463.64	1.55
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 808 028.00	6 893 645.03	1.48
GBP INTERMED CAP GRP ORD GBPO.2625	212 410.00	5 754 581.35	1.23
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	771 151.00	7 980 529.74	1.71
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 024 589.00	3 785 184.37	0.81
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	165 048.00	5 442 208.16	1.16
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	417 771.00	4 852 613.66	1.04
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	837 903.00	3 066 021.07	0.66
GBP TRUSTPILOT GROUP PLC	1 338 203.00	3 240 924.03	0.69
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	141 195.00	7 085 792.00	1.52
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>89 620 481.04</b>	<b>19.17</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>448 120 748.21</b>	<b>95.87</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>448 120 748.21</b>	<b>95.87</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

<b>Niederlande</b>			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	159 754.00	332 288.32	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	221 114.00	59 700.78	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>391 989.10</b>	<b>0.08</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Investment Fonds, open end</b>				
<b>Irland</b>				
EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	46.00	460 000.00	0.10
<b>TOTAL Irland</b>			<b>460 000.00</b>	<b>0.10</b>
Total Investment Fonds, open end			460 000.00	0.10
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			460 000.00	0.10
Total des Wertpapierbestandes			448 972 737.31	96.05

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	-9.00	-4 730.00	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>-4 730.00</b>	<b>0.00</b>
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-4 730.00	0.00
Total Derivative Instrumente			-4 730.00	0.00

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR	4 843 400.39	GBP	4 175 000.00	20.6.2024	-49 643.30	-0.01
CHF	8 980 000.00	EUR	9 195 420.19	20.6.2024	-14 362.29	0.00
USD	5 209 800.00	EUR	4 823 187.74	20.6.2024	-27 985.90	-0.01
EUR	15 800.30	USD	17 200.00	20.6.2024	-30.92	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-92 022.41</b>	<b>-0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>13 996 053.16</b>	<b>2.99</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>4 561 827.47</b>	<b>0.98</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>467 433 865.53</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		1 097 394 377.43	985 529 751.78	593 441 476.65
<b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654272</b>			
Anteile im Umlauf		820 473.7660	864 901.1040	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		119.93	107.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		119.93	107.92	-
<b>Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654199</b>			
Anteile im Umlauf		442 931.8290	520 660.5750	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.13	109.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		123.13	109.63	-
<b>Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562654355</b>			
Anteile im Umlauf		7 445.0000	8 224.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		125.10	110.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>2</sup>		125.10	110.69	-
<b>Klasse (USD portfolio hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2562653977</b>			
Anteile im Umlauf		1 445 677.2910	1 416 940.5700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		125.85	111.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		125.85	111.11	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0401295539</b>			
Anteile im Umlauf		47 141.0880	117 143.5260	102 727.7640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		399.71	355.71	317.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		399.71	355.71	317.56
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2035667513</b>			
Anteile im Umlauf		247 307.5750	96 971.1940	100 136.0010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		174.66	155.40	138.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		174.66	155.40	138.68
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2059871348</b>			
Anteile im Umlauf		681 974.2590	681 974.2590	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		113.22	100.70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		113.22	100.70	-
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2422547757</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	210 128.8990
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	207.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	207.11
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU2212341031</b>			
Anteile im Umlauf		394 458.9320	181 269.5180	162 058.7340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		158.25	140.38	124.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		158.25	140.38	124.50
<b>Klasse (EUR) I-B-acc</b>	<b>LU0401299366</b>			
Anteile im Umlauf		20 675.0370	20 565.6540	16 900.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		349.74	308.66	290.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		349.74	308.66	290.10
<b>Klasse (JPY hedged) I-B-acc</b>	<b>LU1807254583</b>			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		15 996	14 618	13 692
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>2</sup>		15 996	14 618	13 692

ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1363474898</b>		
Anteile im Umlauf	164 648.9800	152 069.9440	117 647.6890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	290.35	257.46	228.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	290.35	257.46	228.20
<b>Klasse (CAD) I-X-acc</b>	<b>LU1043178554</b>		
Anteile im Umlauf	711 867.9690	712 567.3750	786 553.8610
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD	334.58	295.10	261.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD <sup>2</sup>	334.58	295.10	261.53
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0076532638</b>		
Anteile im Umlauf	83 934.2830	88 464.5780	95 482.9110
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	1 592.23	1 424.52	1 285.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	1 592.23	1 424.52	1 285.28
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2000521885</b>		
Anteile im Umlauf	21 120.6890	23 952.5270	25 775.5170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	150.61	135.87	125.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	150.61	135.87	125.83
<b>Klasse (EUR) P-dist</b>	<b>LU0401296933</b>		
Anteile im Umlauf	43 224.7080	43 854.0820	48 336.5850
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	287.37	255.82	244.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	287.37	255.82	244.85
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240780160</b>		
Anteile im Umlauf	157 506.1480	178 494.5480	173 575.9460
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	234.09	208.68	186.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	234.09	208.68	186.93
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1902337663</b>		
Anteile im Umlauf	172 824.3220	168 532.5390	160 993.8800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	190.25	168.75	160.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>	190.25	168.75	160.19
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2038037458</b>		
Anteile im Umlauf	4 181.9080	5 019.4080	6 084.4080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	18 057.65	16 012.29	14 192.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>	18 057.65	16 012.29	14 192.27

<sup>1</sup> Erste NAV 7.3.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 12.9.2023

<sup>4</sup> Für die Periode vom 28.2.2022 bis zum 10.2.2023 war die Anteilsklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	65.49
Grossbritannien	8.23
Japan	6.44
Frankreich	4.15
Irland	2.87
Niederlande	2.64
Norwegen	1.73
Schweiz	1.72
Kanada	1.34
Uruguay	0.99
Indien	0.96
Deutschland	0.90
Italien	0.85
Dänemark	0.75
China	0.24
<b>TOTAL</b>	<b>99.30</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.51
Elektronik & Halbleiter	13.10
Detailhandel, Warenhäuser	6.34
Banken & Kreditinstitute	6.00
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.08
Biotechnologie	3.96
Versicherungen	3.66
Maschinen & Apparate	3.55
Erdöl	3.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.03
Umwelt & Recycling	2.39
Gesundheits- & Sozialwesen	2.29
Computer & Netzwerkausrüster	2.00
Telekommunikation	1.90
Fahrzeuge	1.80
Verkehr & Transport	1.34
Chemie	1.34
Gummi & Reifen	1.16
Gastgewerbe & Freizeit	0.94
Elektrische Geräte & Komponenten	0.91
Baugewerbe & Baumaterial	0.76
Anlagefonds	0.49
Diverse Konsumgüter	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>99.30</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	851 437 634.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	238 300 050.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 089 737 684.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 963 952.48
Forderungen aus Zeichnungen	564 162.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	123.36
Forderungen aus Dividenden	2 137 845.60
Andere Aktiva	33 099.79
Sonstige Forderungen	208 460.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	121 149.41
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>1 098 766 477.78</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 812.07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-862 831.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-474 108.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 348.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-507 457.27
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 372 100.35</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 097 394 377.43</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	230 537.41
Dividenden	8 663 903.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	101 090.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	110 812.15
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>9 106 343.44</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 201 140.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 383.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 049.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 929.54
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-3 364 503.16</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 741 840.28</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	30 097 020.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 298 229.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	597 751.48
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>26 396 542.95</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>32 138 383.23</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	86 353 585.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 735 379.10
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>83 618 206.37</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>115 756 589.60</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	985 529 751.78
Zeichnungen	143 814 846.07
Rücknahmen	-147 705 932.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 891 086.19
Ausbezahlte Dividende	-877.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 741 840.28
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	26 396 542.95
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	83 618 206.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	115 756 589.60
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 097 394 377.43</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	864 901.1040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 182.5380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105 609.8760
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>820 473.7660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	520 660.5750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 373.4280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-111 102.1740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>442 931.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 224.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	775.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 554.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 445.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 416 940.5700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	216 561.6310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-187 824.9100
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 445 677.2910</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 143.5260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 230.9570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-73 233.3950
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>47 141.0880</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 971.1940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	158 501.3810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 165.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>247 307.5750</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	681 974.2590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>681 974.2590</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 269.5180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	249 539.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 350.5300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>394 458.9320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 565.6540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 109.3830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 000.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 675.0370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>150 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	152 069.9440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 922.9040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 343.8680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>164 648.9800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	712 567.3750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41 718.3610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42 417.7670
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>711 867.9690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 464.5780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 916.9870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 447.2820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>83 934.2830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 952.5270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 139.3800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 971.2180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 120.6890</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 854.0820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 732.4190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 361.7930
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43 224.7080</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 494.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 483.5300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 471.9300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>157 506.1480</b>

Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	168 532.5390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	80 606.0370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 314.2540
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>172 824.3220</b>
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 019.4080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	139.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-976.5000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4 181.9080</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) P-dist	1.2.2024	6.2.2024	EUR	0.0187

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD CANADIAN PAC KANS COM NPV	185 371.00	14 711 042.56	1.34
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>14 711 042.56</b>	<b>1.34</b>
<b>China</b>			
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	196 490.00	2 639 674.69	0.24
<b>TOTAL China</b>		<b>2 639 674.69</b>	<b>0.24</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB A5 DKK1	29 155.00	8 219 429.60	0.75
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>8 219 429.60</b>	<b>0.75</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	606 071.00	21 745 269.89	1.98
EUR DANONE EURO.25	173 946.00	11 163 971.17	1.02
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	314 734.00	12 693 234.81	1.15
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>45 602 475.87</b>	<b>4.15</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	129 080.00	9 893 124.91	0.90
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>9 893 124.91</b>	<b>0.90</b>
<b>Indien</b>			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	149 730.00	10 511 046.00	0.96
<b>TOTAL Indien</b>		<b>10 511 046.00</b>	<b>0.96</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	139 627.00	11 625 344.02	1.06
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 270 164.00	14 499 028.75	1.32
<b>TOTAL Irland</b>		<b>26 124 372.77</b>	<b>2.38</b>
<b>Italien</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	142 466.00	9 282 758.60	0.85
<b>TOTAL Italien</b>		<b>9 282 758.60</b>	<b>0.85</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	32 200.00	14 484 826.14	1.32
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	1 376 600.00	14 524 183.42	1.32
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	11 731 100.00	11 518 716.68	1.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	208 600.00	12 002 680.35	1.10
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	220 700.00	18 110 194.44	1.65
<b>TOTAL Japan</b>		<b>70 640 601.03</b>	<b>6.44</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	624 990.00	16 880 809.90	1.54
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	387 849.00	12 033 576.83	1.09
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>28 914 386.73</b>	<b>2.63</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	660 012.00	19 033 822.06	1.73
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>19 033 822.06</b>	<b>1.73</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	130 560.00	11 626 880.67	1.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4 165.00	7 229 828.74	0.66
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>18 856 709.41</b>	<b>1.72</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASSTEAD GROUP ORD GBPO.10	167 636.00	12 140 134.75	1.11
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	112 360.00	17 438 618.07	1.59
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	2 633 803.00	10 901 766.79	0.99
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	194 871.00	22 731 815.95	2.07
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	294 270.00	12 251 531.24	1.12
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	64 300.00	3 499 976.57	0.32
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	207 690.00	11 309 488.12	1.03
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>90 273 331.49</b>	<b>8.23</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	38 081.00	16 936 905.56	1.54
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	96 941.00	16 179 452.90	1.47
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	66 210.00	5 782 781.40	0.53
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	182 431.00	31 469 347.50	2.87
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	183 512.00	32 378 857.28	2.95
USD AMERIPRISE FINL INC COM	60 267.00	26 313 174.87	2.40
USD BIO RAD LABS INC CL A	22 823.00	6 547 005.78	0.60
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 212.00	16 224 252.60	1.48
USD BRUNSWICK CORP COM	77 863.00	6 426 033.39	0.59
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	45 903.00	13 142 487.93	1.20
USD CF INDS HLDGS INC COM	176 995.00	14 111 811.35	1.29
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	20 976.00	16 988 252.64	1.55
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	202 135.00	9 920 785.80	0.90
USD ECOLAB INC COM	63 153.00	14 664 126.60	1.34
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	38 669.00	31 721 727.46	2.89
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	258 116.00	19 585 842.08	1.78
USD HESS CORPORATION COM USD1	63 823.00	9 835 124.30	0.90
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	166 254.00	15 469 934.70	1.41
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	72 419.00	10 028 583.12	0.91
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	33 307.00	6 491 867.37	0.59
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	139 937.00	10 388 922.88	0.95
USD LINDE PLC COM EURO.001	47 065.00	20 497 748.80	1.87
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	88 840.00	18 441 407.20	1.68
USD MASCO CORP COM	119 427.00	8 350 335.84	0.76
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	137 732.00	17 216 500.00	1.57
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	119 737.00	49 706 420.81	4.53
USD MODERNA INC COM USD0.0001	113 742.00	16 213 922.10	1.48
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	276 619.00	13 003 859.19	1.18
USD MSA SAFETY INC COM NPV	51 010.00	9 181 800.00	0.84
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	99 718.00	7 283 402.72	0.66
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	70 234.00	10 502 792.36	0.96
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	739 677.00	8 077 272.84	0.74
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	54 994.00	12 892 793.36	1.17
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	14 808.00	9 727 819.44	0.89
USD SLM CORP COM USD0.20	296 859.00	6 370 594.14	0.58
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	128 409.00	10 300 969.98	0.94
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	84 527.00	13 554 749.72	1.23
USD TJX COS INC COM USD1	196 223.00	20 230 591.30	1.84
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	50 828.00	25 178 666.36	2.29
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	80 727.00	14 183 733.90	1.29
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	41 714.00	18 994 052.76	1.73
USD VISA INC COM STK USD0.0001	103 220.00	28 123 321.20	2.56
USD WASTE MGMT INC DEL COM	62 589.00	13 189 379.97	1.20
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	212 078.00	12 707 713.76	1.16
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	258 241.00	6 636 793.70	0.60
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	32 569.00	10 172 601.46	0.93
USD ZSCALER INC COM USD0.001	43 442.00	7 383 402.32	0.67
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>718 729 922.74</b>	<b>65.49</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 282.00	10 840 093.56	0.99
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>10 840 093.56</b>	<b>0.99</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 084 272 792.02</b>	<b>98.80</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 084 272 792.02</b>	<b>98.80</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Andere Wertpapiere</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Niederlande</b>			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	387 849.00	113 683.20	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>113 683.20</b>	<b>0.01</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>			
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	24 781.00	5 351 209.14	0.49
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>5 351 209.14</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 089 737 684.36</b>	<b>99.30</b>

## Devisenterminkontrakte

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

USD	279 058.36	HKD	2 177 400.00	20.6.2024	581.53	0.00
USD	404 720.49	HKD	3 157 900.00	20.6.2024	843.40	0.00
USD	2 973.34	HKD	23 200.00	20.6.2024	6.19	0.00
USD	150 935.53	HKD	1 177 700.00	20.6.2024	314.53	0.00
GBP	854 800.00	USD	1 071 673.36	20.6.2024	16 758.56	0.00
USD	12 574 359.26	GBP	10 029 700.00	20.6.2024	-196 634.74	-0.02
USD	4 073 436.96	GBP	3 249 100.00	20.6.2024	-63 699.41	-0.01
USD	7 555 372.41	GBP	6 026 400.00	20.6.2024	-118 149.06	-0.01
USD	9 591.32	DKK	66 200.00	20.6.2024	-53.54	0.00
USD	902 453.34	DKK	6 228 800.00	20.6.2024	-5 038.06	0.00
USD	488 128.62	DKK	3 369 100.00	20.6.2024	-2 725.04	0.00
USD	1 497 651.22	DKK	10 336 900.00	20.6.2024	-8 360.83	0.00
EUR	49 292 500.00	USD	53 243 638.92	20.6.2024	310 725.93	0.03
USD	19 064 987.08	EUR	17 650 200.00	20.6.2024	-111 261.85	-0.01
USD	11 477 100.19	EUR	10 625 400.00	20.6.2024	-66 979.50	-0.01
USD	3 226 935.22	NOK	34 891 200.00	20.6.2024	-97 061.54	-0.01
USD	1 919 974.30	NOK	20 759 700.00	20.6.2024	-57 750.04	-0.01
CHF	97 671 200.00	USD	107 966 568.03	20.6.2024	525 189.47	0.05
USD	1 038 826.54	NOK	11 232 300.00	20.6.2024	-31 246.40	0.00
USD	20 402.33	NOK	220 600.00	20.6.2024	-613.68	0.00
USD	925 447.94	CHF	837 200.00	20.6.2024	-4 501.72	0.00
JPY	2 345 200 000.00	USD	15 081 099.82	20.6.2024	-115 469.51	-0.01
USD	12 072 767.66	JPY	1 877 386 600.00	20.6.2024	92 436.00	0.01
USD	2 857 149.17	CHF	2 584 700.00	20.6.2024	-13 898.24	0.00
USD	7 308 759.35	JPY	1 136 555 200.00	20.6.2024	55 960.04	0.01
USD	3 924 660.09	JPY	610 307 800.00	20.6.2024	30 049.43	0.00
USD	76 690.98	JPY	11 925 900.00	20.6.2024	587.19	0.00
USD	18 128.70	CHF	16 400.00	20.6.2024	-88.18	0.00
USD	120 937.84	EUR	111 900.00	20.6.2024	-637.11	0.00
EUR	3 076 900.00	USD	3 325 412.29	20.6.2024	17 518.69	0.00
USD	25 668.35	GBP	20 400.00	20.6.2024	-307.33	0.00
EUR	73 300.00	USD	79 413.35	20.6.2024	224.22	0.00
USD	1 132.19	JPY	176 100.00	20.6.2024	8.43	0.00
USD	53 069.55	JPY	8 254 400.00	20.6.2024	395.02	0.00
USD	73 093.22	HKD	570 300.00	20.6.2024	155.16	0.00
USD	129 879.09	JPY	20 201 300.00	20.6.2024	966.76	0.00
CHF	339 400.00	USD	376 182.07	20.6.2024	818.55	0.00
GBP	1 000.00	USD	1 258.25	20.6.2024	15.07	0.00
JPY	96 064 900.00	USD	623 420.48	20.6.2024	-10 393.11	0.00
JPY	588 400.00	USD	3 818.47	20.6.2024	-63.66	0.00
USD	315 824.10	CHF	284 200.00	20.6.2024	138.85	0.00
DKK	3 300.00	USD	481.67	20.6.2024	-0.88	0.00
USD	26 379.54	HKD	205 800.00	20.6.2024	58.91	0.00
USD	9 144.25	EUR	8 400.00	20.6.2024	17.98	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD				in % des Netto- vermögens	
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	2 222.55	CHF	2 000.00	20.6.2024	0.98	0.00
JPY	49 652 500.00	USD	322 223.68	20.6.2024	-5 371.83	0.00
USD	110 349.52	CHF	99 300.00	20.6.2024	48.51	0.00
USD	787 711.90	EUR	723 600.00	20.6.2024	1 548.93	0.00
USD	48 225.04	EUR	44 300.00	20.6.2024	94.83	0.00
USD	48 747.04	HKD	380 300.00	20.6.2024	108.88	0.00
USD	1 264 954.71	EUR	1 162 000.00	20.6.2024	2 487.36	0.00
GBP	8 400.00	USD	10 642.86	20.6.2024	53.01	0.00
JPY	30 604 400.00	USD	198 609.58	20.6.2024	-3 311.04	0.00
USD	73 447.41	HKD	573 000.00	20.6.2024	164.03	0.00
USD	512.72	HKD	4 000.00	20.6.2024	1.14	0.00
JPY	55 100 000.00	USD	356 566.94	20.6.2024	-4 952.48	0.00
USD	42 785.59	EUR	39 300.00	20.6.2024	87.68	0.00
USD	58 109.34	EUR	53 400.00	20.6.2024	92.34	0.00
USD	81 505.42	EUR	74 900.00	20.6.2024	129.51	0.00
USD	1 305.83	EUR	1 200.00	20.6.2024	2.08	0.00
EUR	88 700.00	USD	96 507.29	20.6.2024	-138.22	0.00
GBP	6 849.74	USD	8 700.00	20.6.2024	21.89	0.00
CHF	302 900.00	USD	334 778.63	20.6.2024	1 678.31	0.00
USD	549.04	JPY	85 000.00	20.6.2024	6.62	0.00
USD	1 519.53	EUR	1 400.00	20.6.2024	-1.52	0.00
USD	154 449.56	EUR	142 300.00	20.6.2024	-153.80	0.00
USD	1 093.80	JPY	170 500.00	20.6.2024	5.77	0.00
EUR	35 000.00	USD	37 985.20	20.6.2024	40.93	0.00
USD	137 767.96	JPY	21 475 000.00	20.6.2024	727.66	0.00
GBP	9 200.00	USD	11 722.08	20.6.2024	-7.56	0.00
USD	40 052.47	JPY	6 243 300.00	20.6.2024	211.55	0.00
USD	44 490.44	JPY	6 962 200.00	20.6.2024	61.94	0.00
USD	767.22	CHF	700.00	20.6.2024	-10.33	0.00
NOK	1 096 900.00	USD	103 848.28	20.6.2024	650.62	0.00
USD	112 370.91	EUR	103 400.00	20.6.2024	30.87	0.00
GBP	80 600.00	USD	102 957.18	20.6.2024	-327.78	0.00
NOK	652 700.00	USD	62 229.56	20.6.2024	-48.47	0.00
EUR	110 900.00	USD	120 560.67	20.6.2024	-72.18	0.00
EUR	10 400.00	USD	11 306.57	20.6.2024	-7.38	0.00
USD	384 045.94	CHF	350 000.00	20.6.2024	-4 729.00	0.00
GBP	59 400.00	USD	75 523.55	20.6.2024	111.52	0.00
JPY	20 671 500.00	USD	131 522.26	20.6.2024	390.59	0.00
NOK	426 000.00	USD	40 272.07	20.6.2024	311.88	0.00
GBP	168 000.00	USD	213 601.97	20.6.2024	315.39	0.00
JPY	5 900 300.00	USD	37 540.61	20.6.2024	111.49	0.00
USD	1 448 700.00	CHF	1 320 538.00	20.6.2024	-18 134.53	0.00
USD	154 543.62	EUR	142 800.00	20.6.2024	-602.97	0.00
GBP	90 400.00	USD	114 938.20	20.6.2024	169.72	0.00
EUR	295 300.00	USD	319 584.94	20.6.2024	1 246.91	0.00
DKK	381 200.00	USD	55 319.97	20.6.2024	218.13	0.00
EUR	167 300.00	USD	181 058.45	20.6.2024	706.43	0.00
DKK	187 100.00	USD	27 219.03	20.6.2024	40.10	0.00
DKK	538 100.00	USD	78 281.98	20.6.2024	115.32	0.00
EUR	1 700.00	USD	1 844.20	20.6.2024	2.78	0.00
JPY	28 565 400.00	USD	182 736.92	20.6.2024	-450.03	0.00
USD	910 599.25	EUR	839 400.00	20.6.2024	-1 375.88	0.00
USD	16 056.03	GBP	12 600.00	20.6.2024	12.23	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>121 149.41</b>	<b>0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>5 963 952.48</b>	<b>0.54</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 571 591.18</b>	<b>0.15</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>1 097 394 377.43</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		361 252 771.63	361 417 959.66	436 819 181.82
<b>Klasse (JPY) I-B-acc</b>	<b>LU2531937600</b>			
Anteile im Umlauf		2 063.8120	2 119.7130	3 156.0300
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 079	11 545	10 043
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		14 079	11 545	10 043
<b>Klasse P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2388907649</b>			
Anteile im Umlauf		-	100.0000	106.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	87.81	82.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		-	87.81	82.18
<b>Klasse Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2388907722</b>			
Anteile im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	89.16	82.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		-	89.16	82.84
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2391792749</b>			
Anteile im Umlauf		34 590.5000	39 731.0000	52 163.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 438.35	9 092.01	8 369.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		10 438.35	9 092.01	8 369.44

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Anteilsklassen P-acc und Q-acc waren bis zum 24.5.2024 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	67.25
Japan	6.08
Schweiz	4.01
Italien	3.71
Niederlande	3.31
Grossbritannien	3.15
China	2.44
Frankreich	1.64
Irland	1.55
Schweden	1.20
Island	1.12
Norwegen	1.04
Indien	1.02
Portugal	0.90
Kanada	0.73
Hongkong	0.33
<b>TOTAL</b>	<b>99.48</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.40
Elektronik & Halbleiter	7.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.95
Maschinen & Apparate	7.42
Banken & Kreditinstitute	6.12
Detailhandel, Warenhäuser	5.98
Erdöl	4.58
Energie- & Wasserversorgung	3.95
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.69
Computer & Netzwerkausrüster	3.67
Verkehr & Transport	2.39
Versicherungen	2.05
Telekommunikation	1.91
Diverse Dienstleistungen	1.77
Baugewerbe & Baumaterial	1.69
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.67
Gesundheits- & Sozialwesen	1.55
Elektrische Geräte & Komponenten	1.53
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.29
Gummi & Reifen	1.20
Biotechnologie	0.95
Fahrzeuge	0.77
<b>TOTAL</b>	<b>99.48</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	348 544 723.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 823 581.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	359 368 305.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 549 671.67
Forderungen aus Dividenden	321 097.43
Andere Aktiva	8 907.41
Sonstige Forderungen	114 914.37
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>361 362 896.31</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-104 043.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 053.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 080.98
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-110 124.68</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>361 252 771.63</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	57 039.80
Dividenden	1 930 649.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	46 282.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	294 851.58
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>2 328 823.75</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-175.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 598.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 043.47
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 009.81
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-49 827.71</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 278 996.04</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 403 476.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 221.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-66 966.02
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>4 334 289.23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>6 613 285.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	39 092 961.26
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>39 092 961.26</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 706 246.53</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	361 417 959.66
Zeichnungen	129 471 855.43
Rücknahmen	-175 343 289.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-45 871 434.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 278 996.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 334 289.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	39 092 961.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 706 246.53
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>361 252 771.63</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY) I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 119.7130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	68.0480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-123.9490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 063.8120</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 731.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 584.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 724.5000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34 590.5000</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	44 500.00	2 632 175.00	0.73
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>2 632 175.00</b>	<b>0.73</b>
<b>China</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	981 928.00	5 516 906.35	1.53
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	245 040.00	3 291 902.32	0.91
<b>TOTAL China</b>		<b>8 808 808.67</b>	<b>2.44</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	243 019.00	5 914 876.37	1.64
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>5 914 876.37</b>	<b>1.64</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	656 000.00	1 204 108.22	0.33
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>1 204 108.22</b>	<b>0.33</b>
<b>Island</b>			
EUR MAREL HF ISK1	1 136 314.00	4 033 814.70	1.12
<b>TOTAL Island</b>		<b>4 033 814.70</b>	<b>1.12</b>
<b>Indien</b>			
INR HDFC BANK INR1	201 759.00	3 701 921.27	1.02
<b>TOTAL Indien</b>		<b>3 701 921.27</b>	<b>1.02</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC. ORD EURO.625	986 850.00	5 592 313.16	1.55
<b>TOTAL Irland</b>		<b>5 592 313.16</b>	<b>1.55</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	1 771 962.00	6 521 146.20	1.80
HKD PRADA SPA EURO.1	836 400.00	6 895 741.60	1.91
<b>TOTAL Italien</b>		<b>13 416 887.80</b>	<b>3.71</b>
<b>Japan</b>			
JPY JTOWER INC NPV	199 600.00	2 025 912.37	0.56
JPY KEYENCE CORP NPV	10 000.00	4 498 393.21	1.24
JPY NEC CORP NPV	46 200.00	3 417 703.40	0.95
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	159 000.00	6 373 355.83	1.76
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	98 400.00	5 661 858.80	1.57
<b>TOTAL Japan</b>		<b>21 977 223.61</b>	<b>6.08</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	270 494.00	7 305 969.36	2.02
EUR OCI N.V. EURO.02	170 767.00	4 645 739.46	1.29
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>11 951 708.82</b>	<b>3.31</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	129 630.00	3 738 347.72	1.04
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>3 738 347.72</b>	<b>1.04</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	155 381.00	3 258 085.37	0.90
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>3 258 085.37</b>	<b>0.90</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweden</b>			
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	355 242.00	4 330 242.31	1.20
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>4 330 242.31</b>	<b>1.20</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	92 676.00	8 253 161.71	2.29
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	25 267.00	2 718 476.53	0.75
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	98 510.00	3 500 782.13	0.97
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>14 472 420.37</b>	<b>4.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	917 746.00	3 798 709.65	1.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	65 096.00	7 593 486.42	2.10
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>11 392 196.07</b>	<b>3.15</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	69 479.00	11 985 127.50	3.32
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	89 273.00	15 751 328.12	4.36
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	25 257.00	2 933 853.12	0.81
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	15 768.00	4 693 345.20	1.30
USD BIO RAD LABS INC CL A	6 811.00	1 953 803.46	0.54
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	7 396.00	9 825 955.80	2.72
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	81 575.00	3 862 576.25	1.07
USD CENTENE CORP DEL COM	78 494.00	5 619 385.46	1.55
USD CMS ENERGY CORP COM	123 195.00	7 752 661.35	2.15
USD DANAHER CORP COM USD0.01	35 397.00	9 089 949.60	2.52
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	115 604.00	5 673 844.32	1.57
USD DEXCOM INC COM	34 189.00	4 060 627.53	1.12
USD DOLLAR TREE INC	24 067.00	2 838 702.65	0.79
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	5 310.00	4 356 005.40	1.21
USD ERIE INDY CO CL A	6 030.00	2 185 452.90	0.60
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	39 257.00	4 842 743.52	1.34
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	70 181.00	5 325 334.28	1.47
USD FIVE9 INC COM USD0.001	73 037.00	3 415 210.12	0.94
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	32 328.00	4 759 004.88	1.32
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	236 775.00	3 430 869.75	0.95
USD IAC INC COM USD0.0001	74 164.00	3 692 625.56	1.02
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	58 243.00	5 419 511.15	1.50
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	73 474.00	7 066 729.32	1.96
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	367 098.00	5 730 399.78	1.59
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	79 887.00	9 985 875.00	2.76
USD MODERNA INC COM USD0.0001	24 155.00	3 443 295.25	0.95
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	67 825.00	6 446 766.25	1.78
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	12 967.00	2 914 981.60	0.81
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	98 207.00	2 928 532.74	0.81
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	93 470.00	4 982 885.70	1.38
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	213 534.00	4 817 327.04	1.33
USD PROGRESSIVE CPOH) COM USD1	24 731.00	5 222 692.58	1.45
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	41 083.00	6 143 551.82	1.70
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	7 681.00	4 092 129.56	1.13
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	10 093.00	6 630 394.49	1.83
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	39 356.00	6 885 725.76	1.91
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	44 067.00	7 066 584.12	1.96
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	127 424.00	6 111 255.04	1.69
USD THOR INDS INC COM	28 104.00	2 789 040.96	0.77
USD TJX COS INC COM USD1	56 765.00	5 852 471.50	1.62
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	18 002.00	3 162 951.40	0.88
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	61 303.00	4 647 993.46	1.29
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	146 399.00	8 772 228.08	2.43
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	147 138.00	3 781 446.60	1.05
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>242 943 175.97</b>	<b>67.25</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>359 368 305.43</b>	<b>99.48</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>1 549 671.67</b>	<b>0.43</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>334 794.53</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>361 252 771.63</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		671 893 023.61	781 948 761.11	915 163 520.00
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0403290058</b>			
Anteile im Umlauf		1 883.5670	2 583.5670	2 400.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		467.54	455.03	460.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		467.54	454.12	460.62
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0403290488</b>			
Anteile im Umlauf		55 106.3030	73 200.3640	111 699.6950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		228.29	222.37	225.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		228.29	221.93	225.48
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU0403290645</b>			
Anteile im Umlauf		5 300.0000	5 200.0000	5 200.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.11	97.48	98.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		100.11	97.29	98.78
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2059875505</b>			
Anteile im Umlauf		99 979.2540	124 570.1490	181 135.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		83.59	81.35	82.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		83.59	81.19	82.35
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0403291452</b>			
Anteile im Umlauf		24 883.0030	49 845.9080	51 682.0550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		270.21	261.82	262.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		270.21	261.30	262.71
<b>Klasse (EUR) N-acc</b>	<b>LU0577510026</b>			
Anteile im Umlauf		410 548.3220	428 068.7210	434 849.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		212.31	206.95	225.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		212.31	206.54	225.20
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0072913022</b>			
Anteile im Umlauf		730 677.7630	800 194.5740	920 687.2780
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		397.53	389.81	400.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		397.53	389.03	400.55
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0763739066</b>			
Anteile im Umlauf		153 263.8200	178 573.8850	201 182.0840
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		166.31	166.27	178.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		166.31	165.94	178.68
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0763739140</b>			
Anteile im Umlauf		390 319.3840	448 872.2400	542 012.5040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		178.31	176.36	186.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		178.31	176.01	186.39
<b>Klasse (SGD) P-acc</b>	<b>LU0501845795</b>			
Anteile im Umlauf		73 479.1680	77 190.1660	101 590.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		181.37	175.65	184.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD <sup>1</sup>		181.37	175.30	184.78
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0403290215</b>			
Anteile im Umlauf		321 822.1180	389 285.2900	495 524.6810
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		224.47	218.85	222.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		224.47	218.41	222.33

ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240780590</b>		
Anteile im Umlauf	229 336.3330	257 335.4210	287 461.1600
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	154.04	153.14	162.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>	154.04	152.83	162.70
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240780673</b>		
Anteile im Umlauf	188 427.6060	407 808.7750	427 311.3840
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	162.67	159.98	167.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>	162.67	159.66	167.15

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	62.54
Hongkong	25.62
Taiwan	9.82
Cayman-Inseln	0.52
<b>TOTAL</b>	<b>98.50</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24.37
Tabak & alkoholische Getränke	15.19
Elektronik & Halbleiter	9.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.29
Immobilien	6.74
Diverse Dienstleistungen	6.21
Banken & Kreditinstitute	5.79
Versicherungen	5.52
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.74
Telekommunikation	2.26
Gesundheits- & Sozialwesen	1.76
Verkehr & Transport	1.00
Gastgewerbe & Freizeit	0.78
Biotechnologie	0.52
Maschinen & Apparate	0.12
<b>TOTAL</b>	<b>98.50</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	745 731 707.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-83 923 666.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	661 808 040.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	15 653 456.38
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	333 248.65
Forderungen aus Zeichnungen	802 634.91
Forderungen aus Dividenden	3 555 303.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	542 548.75
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>682 695 233.12</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-490.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-9 485 164.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 257 491.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 349.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 713.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 316 554.82
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-10 802 209.51</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>671 893 023.61</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	357 293.77
Dividenden	6 670 174.48
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	52 888.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	379 299.95
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>7 459 656.52</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 147 301.94
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-161 967.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-143 348.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-20 150.85
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-7 472 769.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-13 112.48</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 603 970.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 455 383.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	69 831.89
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-18 989 522.09</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-19 002 634.57</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	26 158 447.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 595 153.89
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>21 563 294.07</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 560 659.50</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	781 948 761.11
Zeichnungen	99 537 585.77
Rücknahmen	-212 153 982.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-112 616 397.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-13 112.48
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 989 522.09
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	21 563 294.07
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 560 659.50
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>671 893 023.61</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 583.5670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-700.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 883.5670</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 200.3640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 134.6970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 228.7580
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>55 106.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5 300.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 570.1490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 249.1280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 840.0230
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>99 979.2540</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 845.9080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 891.5450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 854.4500
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24 883.0030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) N-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	428 068.7210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 463.6680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 984.0670
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>410 548.3220</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	800 194.5740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	177 640.2860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-247 157.0970
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>730 677.7630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 573.8850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 768.0650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 078.1300
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>153 263.8200</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	448 872.2400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 663.6490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-72 216.5050
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>390 319.3840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 190.1660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 935.5610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 646.5590
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>73 479.1680</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 285.2900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 218.5340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-151 681.7060
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>321 822.1180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	257 335.4210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 762.8780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 761.9660
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>229 336.3330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	407 808.7750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 084.8470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 466.0160
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>188 427.6060</b>



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Cayman-Inseln</b>			
HKD WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	1 795 000.00	3 517 784.39	0.52
<b>TOTAL Cayman-Inseln</b>		<b>3 517 784.39</b>	<b>0.52</b>
<b>China</b>			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	5 186 000.00	3 323 657.30	0.49
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	321 132.00	25 571 741.16	3.81
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	755 900.00	7 242 561.00	1.08
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	2 053 312.00	31 984 624.04	4.76
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	549 000.00	42 137.58	0.01
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	7 245 580.00	32 255 100.45	4.80
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	16 776 000.00	8 605 553.10	1.28
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	5 381 100.00	6 745 950.30	1.00
HKD HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	1 128 811.00	258 476.02	0.04
CNY JIANGSU HENGRUI PH 'A'CNY1	529 781.00	3 097 946.32	0.46
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	586 095.00	12 302 134.05	1.83
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	271 607.00	61 807 089.91	9.20
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	6 732 500.00	10 593 207.33	1.58
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 485 250.00	19 968 630.27	2.97
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	442 899.00	40 153 223.34	5.98
HKD NETEASE INC USD0.0001	939 300.00	16 533 650.58	2.46
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	106 336.00	8 908 830.08	1.33
USD PDD HOLDINGS INC	121 119.00	18 413 721.57	2.74
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 797 800.00	19 214 300.42	2.86
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	437 000.00	574 672.68	0.08
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	7 236 000.00	1 064 491.99	0.16
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	996 334.00	11 796 594.56	1.76
HKD TENCENT HLDGS LIML HKD0.00002	1 438 000.00	66 185 986.13	9.85
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	407 166.00	8 245 617.37	1.23
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	2 836 000.00	5 253 161.92	0.78
<b>TOTAL China</b>		<b>420 143 059.47</b>	<b>62.54</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 306 600.00	17 836 703.45	2.65
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	5 802 000.00	3 191 480.38	0.48
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	4 542 362.08	0.68
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	1 296 500.00	12 455 422.30	1.85
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	4 110 438.00	7 750 533.26	1.15
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	5 998 500.00	21 792 497.37	3.24
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	39 519 760.00	33 517 670.39	4.99
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	34 779 000.00	27 939 763.99	4.16
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	198 200.00	6 663 079.73	0.99
HKD ONEWO INC CNY1 H	912 800.00	2 738 195.66	0.41
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	571 557.81	0.09
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	17 854 188.94	2.66
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	25 361 066.00	15 280 388.99	2.27
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>172 133 844.35</b>	<b>25.62</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 604 673.00	66 013 352.30	9.82
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>66 013 352.30</b>	<b>9.82</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>661 808 040.51</b>	<b>98.50</b>

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anzahl/ Nominal						
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	112 185 500.00	USD	121 177 953.12	20.6.2024	511 080.25	0.07
CHF	62 986 800.00	USD	69 626 139.81	20.6.2024	44 949.98	0.01
USD	645 682.04	EUR	593 300.00	20.6.2024	2 122.01	0.00
CHF	1 200 400.00	USD	1 322 254.62	20.6.2024	5 534.32	0.00
EUR	1 872 900.00	USD	2 035 212.26	20.6.2024	-3 653.90	0.00
USD	3 915 241.87	EUR	3 605 900.00	20.6.2024	3 876.45	0.00
USD	2 455 854.12	CHF	2 239 500.00	20.6.2024	-21 306.26	0.00
EUR	548 200.00	USD	592 997.81	3.6.2024	1 168.76	0.00
USD	593 416.63	EUR	548 200.00	20.6.2024	-1 222.86	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>542 548.75</b>	<b>0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>15 653 456.38</b>	<b>2.33</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-6 111 022.03</b>	<b>-0.91</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>671 893 023.61</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)\*

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in JPY		10 675 216 429	5 303 248 123	3 455 962 248
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0403304966</b>			
Anteile im Umlauf		49 520.9430	14 439.9430	18 026.5750
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		30 649	26 888	21 629
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		30 649	26 888	21 629
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0098994485</b>			
Anteile im Umlauf		314 273.5700	297 416.4990	223 874.3920
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		17 473	15 395	12 491
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		17 473	15 395	12 491
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0403304701</b>			
Anteile im Umlauf		13 213.1110	13 635.0590	13 535.0370
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		28 062	24 665	19 917
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		28 062	24 665	19 917
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2776892437</b>			
Anteile im Umlauf		3 219.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		1 023 686	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY <sup>1</sup>		1 023 686	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 15.3.2024

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Japan	97.94
<b>TOTAL</b>	<b>97.94</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	15.91
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.70
Diverse Handelsfirmen	11.15
Fahrzeuge	9.93
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	6.33
Internet, Software & IT-Dienste	4.71
Chemie	4.64
Tabak & alkoholische Getränke	4.42
Verkehr & Transport	4.26
Maschinen & Apparate	3.61
Elektrische Geräte & Komponenten	2.86
Immobilien	2.69
Gastgewerbe & Freizeit	2.36
Telekommunikation	2.23
Gummi & Reifen	2.06
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.78
Diverse Dienstleistungen	1.66
Computer & Netzwerkausrüster	1.64
<b>TOTAL</b>	<b>97.94</b>

## Nettovermögensaufstellung

	JPY
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 113 059 921
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 341 999 442
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	10 455 059 363
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	183 424 450
Forderungen aus Zeichnungen	6 718 488
Forderungen aus Dividenden	54 267 549
Andere Aktiva	1 654 520
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>10 701 124 370</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17 240 021
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 096 060
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-571 860
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-8 667 920
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-25 907 941</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10 675 216 429</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

JPY

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	167 179
Dividenden	69 823 339
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	1 045 229
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 459 474
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>80 495 221</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-41 939 906
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 630 085
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 110 980
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-46 517
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-44 727 488</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>35 767 733</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	220 926 351
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	843 742
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>221 770 093</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>257 537 826</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	485 324 723
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>485 324 723</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>742 862 549</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 303 248 123
Zeichnungen	6 567 454 316
Rücknahmen	-1 938 348 559
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 629 105 757
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 767 733
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	221 770 093
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	485 324 723
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	742 862 549
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10 675 216 429</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 439.9430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 186.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 105.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 520.9430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	297 416.4990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	115 409.1960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-98 552.1250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>314 273.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 635.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-421.9480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 213.1110</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 425.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-206.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 219.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in JPY	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Japan</b>			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	82 100	471 336 100	4.41
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	32 100	219 564 000	2.06
JPY CAPCOM CO LTD NPV	116 000	336 400 000	3.15
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	39 800	190 283 800	1.78
JPY FANUC CORP NPV	69 500	305 730 500	2.86
JPY FAST RETAILING CO NPV	6 900	277 449 000	2.60
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	32 000	180 160 000	1.69
JPY IBIDEN CO LTD NPV	19 500	123 493 500	1.16
JPY ITOCHU CORP NPV	71 700	531 297 000	4.98
JPY JTOWER INC NPV	15 300	24 403 500	0.23
JPY KEYENCE CORP NPV	5 900	417 071 000	3.91
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	63 600	141 096 600	1.32
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	81 100	251 491 100	2.35
JPY MITSUBISHI CORP NPV	142 500	470 677 500	4.41
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	650 300	1 078 197 400	10.10
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	199 300	287 091 650	2.69
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	59 643	102 645 603	0.96
JPY NEC CORP NPV	15 100	175 537 500	1.64
JPY NINTENDO CO LTD NPV	25 400	217 297 000	2.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	1 544 700	238 347 210	2.23
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	22 500	141 727 500	1.33
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	64 300	511 056 400	4.79
JPY SHIMANO INC NPV	5 100	131 019 000	1.23
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	63 200	370 036 000	3.47
JPY SMC CORP NPV	2 600	204 906 000	1.92
JPY SOCIONEXT INC NPV	25 400	116 281 200	1.09
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	39 300	506 773 500	4.75
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	28 800	124 992 000	1.17
JPY TDK CORP NPV	40 500	317 965 500	2.98
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	67 800	177 093 600	1.66
JPY TOHO CO LTD NPV	33 200	164 771 600	1.54
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	59 000	320 311 000	3.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	201 500	685 301 500	6.42
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	19 800	188 872 200	1.77
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	144 800	454 382 400	4.26
<b>TOTAL Japan</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>10 455 059 363</b>	<b>97.94</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>183 424 450</b>	<b>1.72</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>36 732 616</b>	<b>0.34</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>10 675 216 429</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)  
Halbjahresbericht per 31. Mai 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in EUR		203 615 613.69	178 912 647.31	181 499 471.84
<b>Klasse I-A1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1017642494</b>			
Anteile im Umlauf		61 920.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.18	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		106.18	-	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0403311318</b>			
Anteile im Umlauf		363 315.0540	363 315.0540	363 254.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		382.10	330.85	312.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		382.10	330.85	312.10
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0049842692</b>			
Anteile im Umlauf		27 117.7530	32 535.9850	39 226.1340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 560.73	1 362.74	1 307.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		1 560.73	1 362.74	1 307.21
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0403310344</b>			
Anteile im Umlauf		64 835.8380	67 401.2240	83 003.0820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		245.14	213.24	203.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		245.14	213.24	203.02

<sup>1</sup> Erste NAV 18.3.2024

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	33.39
Schweiz	11.80
Deutschland	11.42
Irland	9.48
Niederlande	4.45
Belgien	3.81
Portugal	3.79
Frankreich	3.62
Italien	3.21
Norwegen	2.95
Österreich	2.95
Schweden	2.55
Finnland	1.29
Spanien	1.14
Luxemburg	0.97
<b>TOTAL</b>	<b>96.82</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Baugewerbe & Baumaterial	11.88
Banken & Kreditinstitute	9.55
Elektronik & Halbleiter	6.07
Diverse Dienstleistungen	5.57
Erdöl	5.36
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.81
Maschinen & Apparate	4.34
Chemie	4.22
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	4.01
Immobilien	3.91
Versicherungen	3.83
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.15
Fahrzeuge	2.87
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.65
Anlagefonds	2.35
Internet, Software & IT-Dienste	2.16
Gastgewerbe & Freizeit	2.10
Telekommunikation	1.39
Landwirtschaft & Fischerei	1.39
Bergbau, Kohle & Stahl	1.26
Detailhandel, Warenhäuser	0.76
<b>TOTAL</b>	<b>96.82</b>



## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	148 821 746.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	48 325 322.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	197 147 069.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 357 817.03
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 256 015.04
Forderungen aus Zeichnungen	2 416.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	56.01
Forderungen aus Dividenden	992 968.65
Sonstige Forderungen	256 325.89
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>209 012 668.34</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 089 722.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 203 159.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-96 709.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 314.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-147.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 172.30
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-5 397 054.65</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>203 615 613.69</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	110 802.46
Dividenden	3 043 073.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	24 831.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 861.75
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 202 569.21</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-506 479.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 540.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 958.77
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-557 978.20</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 644 591.01</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 743 515.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	62 244.38
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>4 805 759.78</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>7 450 350.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	19 741 440.09
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>19 741 440.09</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>27 191 790.88</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	178 912 647.31
Zeichnungen	9 023 817.91
Rücknahmen	-11 512 642.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 488 824.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 644 591.01
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 805 759.78
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 741 440.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 191 790.88
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>203 615 613.69</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 920.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>61 920.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 315.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>363 315.0540</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 535.9850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 192.4740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 610.7060
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>27 117.7530</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 401.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 726.8760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 292.2620
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>64 835.8380</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	132 992.00	5 997 939.20	2.95
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>5 997 939.20</b>	<b>2.95</b>
<b>Belgien</b>			
EUR LOTUS BAKERIES NPV	195.00	1 907 100.00	0.94
EUR SA D'IETTEREN NV NPV	29 319.00	5 852 072.40	2.87
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>7 759 172.40</b>	<b>3.81</b>
<b>Finnland</b>			
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	195 146.00	2 616 907.86	1.29
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>2 616 907.86</b>	<b>1.29</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ARKEMA EUR10	13 897.00	1 302 843.75	0.64
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	59 027.00	6 067 975.60	2.98
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>7 370 819.35</b>	<b>3.62</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BRENTAG AG	35 163.00	2 320 054.74	1.14
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	14 967.00	1 266 956.55	0.62
EUR COMMERZBANK AG NPV	225 448.00	3 503 461.92	1.72
EUR COVESTRO AG NPV	40 503.00	2 000 443.17	0.98
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	64 803.00	2 386 370.48	1.17
EUR KNORR BREMSE AG NPV	53 850.00	3 801 810.00	1.87
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	53 527.00	4 348 533.48	2.14
EUR VONOVIA SE NPV	125 596.00	3 617 164.80	1.78
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>23 244 795.14</b>	<b>11.42</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	465 489.00	4 894 616.84	2.40
GBP DCC ORD EURO.25	56 206.00	3 750 781.29	1.84
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	57 996.00	5 115 247.20	2.51
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	124 116.00	5 547 985.20	2.73
<b>TOTAL Irland</b>		<b>19 308 630.53</b>	<b>9.48</b>
<b>Italien</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	281 488.00	2 828 954.40	1.39
EUR MONCLER SPA NPV	60 653.00	3 714 389.72	1.82
<b>TOTAL Italien</b>		<b>6 543 344.12</b>	<b>3.21</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	35 760.00	1 979 673.60	0.97
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>1 979 673.60</b>	<b>0.97</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASM INTL NV EURO.04	6 867.00	4 396 253.40	2.16
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	78 865.00	3 501 606.00	1.72
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	8 569.00	1 156 815.00	0.57
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>9 054 674.40</b>	<b>4.45</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	135 089.00	3 186 306.50	1.56
NOK MOWI ASA NOK7.50	171 653.00	2 827 637.59	1.39
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>6 013 944.09</b>	<b>2.95</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	399 835.00	7 722 813.03	3.79
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>7 722 813.03</b>	<b>3.79</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	286 778.00	2 328 637.36	1.14
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>2 328 637.36</b>	<b>1.14</b>
<b>Schweden</b>			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	79 584.00	2 556 731.50	1.26
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	106 081.00	2 623 809.68	1.29
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>5 180 541.18</b>	<b>2.55</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	2 812.00	4 496 333.19	2.21
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	12 900.00	965 088.88	0.47
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	8 582.00	4 823 012.05	2.37
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	49 228.00	2 718 318.16	1.34
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	90 137.00	2 950 652.26	1.45
CHF SGS SA CHF0.04	43 967.00	3 771 008.67	1.85
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	6 714.00	4 303 819.61	2.11
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>24 028 232.82</b>	<b>11.80</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	246 076.00	8 262 612.81	4.06
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	75 544.00	5 039 487.35	2.47
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	60 867.00	3 740 588.89	1.84
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	55 938.00	2 978 444.99	1.46
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	989 661.00	1 014 436.07	0.50
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	26 433.00	4 929 131.17	2.42
GBP HALMA ORD GBPO.10	169 598.00	4 427 643.87	2.17
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	418 077.00	4 156 966.11	2.04
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	65 064.00	3 644 448.96	1.79
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	1 034 479.00	1 546 887.25	0.76
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	785 940.00	3 818 836.99	1.88
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	1 015 227.00	5 398 479.67	2.65
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	366 919.00	4 400 077.38	2.16
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	3 228 587.00	5 571 851.79	2.74
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	123 567.00	4 279 497.19	2.10
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>63 209 390.49</b>	<b>31.04</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>192 359 515.57</b>	<b>94.47</b>

### Investment Fonds, closed end

<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	447 995.00	4 787 553.87	2.35
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>4 787 553.87</b>	<b>2.35</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>4 787 553.87</b>	<b>2.35</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>197 147 069.44</b>	<b>96.82</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>197 147 069.44</b>	<b>96.82</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>9 357 817.03</b>	<b>4.60</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-2 889 272.78</b>	<b>-1.42</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>203 615 613.69</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		187 821 535.26	178 521 888.65	177 308 499.51
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0403314254</b>			
Anteile im Umlauf		59 932.6690	61 646.3570	60 661.5550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		307.46	274.11	241.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		307.46	274.11	241.19
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0049842262</b>			
Anteile im Umlauf		33 760.3810	35 943.9310	40 101.6660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 408.82	3 066.19	2 747.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		3 408.82	3 066.19	2 746.26
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0781589055</b>			
Anteile im Umlauf		40 200.2010	42 696.1970	45 506.6090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		290.66	266.74	249.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		290.66	266.74	249.88
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358044807</b>			
Anteile im Umlauf		119 692.3950	122 553.8870	151 193.2390
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		293.53	263.00	233.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		293.53	263.00	233.73
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240780913</b>			
Anteile im Umlauf		20 783.2610	22 654.4200	22 677.0660
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		203.31	185.85	172.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		203.31	185.85	172.76
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0403314684</b>			
Anteile im Umlauf		135.0000	122.0000	122.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 418.52	10 176.64	8 952.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		11 418.52	10 176.64	8 948.62

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	91.19
Irland	3.56
Niederlande	2.11
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	26.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.12
Elektronik & Halbleiter	8.39
Elektrische Geräte & Komponenten	3.93
Chemie	3.92
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.71
Maschinen & Apparate	3.57
Gastgewerbe & Freizeit	3.43
Detailhandel, Warenhäuser	3.42
Erdöl	3.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.89
Baugewerbe & Baumaterial	2.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.17
Verkehr & Transport	1.96
Immobilien	1.47
Biotechnologie	0.80
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	160 687 116.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 236 404.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	181 923 520.69
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 977 110.63
Forderungen aus Zeichnungen	123 144.80
Forderungen aus Dividenden	31 045.58
Andere Aktiva	2 792.89
Sonstige Forderungen	26 179.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	88 119.41
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>189 171 913.85</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 100 066.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-235 911.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 399.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-250 310.47
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 350 378.59</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>187 821 535.26</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	73 423.09
Dividenden	486 919.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	24 273.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 201.70
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>590 817.81</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 408 556.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 294.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 948.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.91
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 482 800.80</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-891 982.99</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 870 307.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-765 896.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	188 446.70
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>13 292 858.19</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>12 400 875.20</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 462 721.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-487 295.33
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 975 425.72</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>19 376 300.92</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	178 521 888.65
Zeichnungen	14 555 063.45
Rücknahmen	-24 631 717.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 076 654.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-891 982.99
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	13 292 858.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 975 425.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 376 300.92
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>187 821 535.26</b>



## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 646.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 713.6880
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>59 932.6690</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 943.9310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 626.5680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 810.1180
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 760.3810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 696.1970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	618.6730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 114.6690
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 200.2010</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122 553.8870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 816.3410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 677.8330
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>119 692.3950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 654.4200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 160.0300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 031.1890
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>20 783.2610</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>135.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	20 443.00	6 694 264.78	3.56
<b>TOTAL Irland</b>		<b>6 694 264.78</b>	<b>3.56</b>
<b>Niederlande</b>			
USD KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW	146 291.00	3 970 337.74	2.11
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 970 337.74</b>	<b>2.11</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	63 222.00	1 850 507.94	0.99
USD AMERIPRISE FINL INC COM	12 297.00	5 368 993.17	2.86
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	1 276.00	3 534 443.44	1.88
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	14 344.00	2 763 801.92	1.47
USD AVANTOR INC COM USD0.01	117 172.00	2 821 501.76	1.50
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	51 775.00	3 011 751.75	1.60
USD BIO RAD LABS INC CL A	13 423.00	3 850 521.78	2.05
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	24 250.00	4 868 672.50	2.59
USD CARMAX INC COM USD0.50	46 090.00	3 238 283.40	1.72
USD CAVA GROUP INC COM USD0.0001	17 600.00	1 628 880.00	0.87
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	13 898.00	2 404 215.02	1.28
USD CCC INTELLIGENT SO COM USD0.0001	425 942.00	4 762 031.56	2.54
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	37 443.00	2 994 691.14	1.60
USD CENCORA INC RG	22 415.00	5 078 566.55	2.70
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	12 918.00	2 038 331.22	1.09
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	51 113.00	3 381 124.95	1.80
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	26 340.00	2 484 125.40	1.32
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	12 347.00	3 872 883.49	2.06
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	25 746.00	2 836 694.28	1.51
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	3 732.00	4 082 509.44	2.17
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	74 149.00	3 639 232.92	1.94
USD DEXCOM INC COM	42 963.00	5 102 715.51	2.72
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	100 553.00	4 598 288.69	2.45
USD E L F BEAUTY INC COM USD0.01	26 411.00	4 936 480.01	2.63
USD EXACT SCIENCES CORP COM	33 143.00	1 506 349.35	0.80
USD F M C CORP COM NEW	74 364.00	4 532 485.80	2.41
USD FACTSET RESH SYS INC COM	10 123.00	4 092 323.98	2.18
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	63 017.00	4 690 985.48	2.50
USD FRESHPET INC COM USD0.001	18 384.00	2 411 429.28	1.28
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	23 200.00	4 080 880.00	2.17
USD HEICO CORP NEW CL A	26 347.00	4 628 114.02	2.46
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	9 632.00	5 885 633.60	3.13
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	32 679.00	4 819 172.13	2.57
USD KNIFE RIV HOL CO COM USD0.01	58 400.00	4 129 464.00	2.20
USD LOAR HOLDINGS INC COM USD0.01	41 100.00	2 341 467.00	1.25
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	10 461.00	2 469 423.66	1.32
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	58 406.00	3 230 727.89	1.72
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	20 974.00	3 675 693.50	1.96
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	57 424.00	4 194 248.96	2.23
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	55 985.00	2 322 817.65	1.24
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	24 795.00	3 520 146.15	1.87
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	12 796.00	3 295 353.88	1.76
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	30 031.00	4 815 771.16	2.56
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	36 920.00	3 425 437.60	1.82
USD UNITED RENTALS INC COM	4 323.00	2 893 859.43	1.54
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	16 526.00	2 903 618.20	1.55
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	33 835.00	3 896 100.25	2.08
USD ZSCALER INC COM USD0.001	13 816.00	2 348 167.36	1.25
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>171 258 918.17</b>	<b>91.19</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>181 923 520.69</b>	<b>96.86</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>					
CHF	16 223 200.00	USD 17 933 262.07	20.6.2024	87 234.05	0.05
USD	65 537.72	CHF 59 100.00	20.6.2024	-109.71	0.00
CHF	193 500.00	USD 213 879.20	20.6.2024	1 057.80	0.00
CHF	261 800.00	USD 286 647.65	3.6.2024	3 547.99	0.00
USD	287 192.94	CHF 261 800.00	20.6.2024	-3 610.72	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>88 119.41</b>	<b>0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>				<b>6 977 110.63</b>	<b>3.71</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>				<b>-1 167 215.47</b>	<b>-0.62</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>				<b>187 821 535.26</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		72 120 844.41	59 910 098.18	68 093 716.73
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0038842364</b>			
Anteile im Umlauf		49 275.0190	50 760.7630	55 937.9120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 256.68	1 062.15	1 116.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		1 256.68	1 062.15	1 116.63
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0404627241</b>			
Anteile im Umlauf		29 367.6160	16 045.6330	23 332.4090
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		224.56	189.09	197.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		224.56	189.09	197.24
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2227885360</b>			
Anteile im Umlauf		369.0000	362.0000	122.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		9 763.85	8 177.71	8 440.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		9 763.85	8 177.71	8 440.56

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.69
Israel	5.11
Bermuda	0.79
Grossbritannien	0.51
Irland	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>97.26</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	22.69
Biotechnologie	9.32
Elektronik & Halbleiter	8.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.21
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.93
Baugewerbe & Baumaterial	5.41
Gastgewerbe & Freizeit	4.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.82
Erdöl	4.45
Maschinen & Apparate	4.03
Gesundheits- & Sozialwesen	3.29
Banken & Kreditinstitute	2.59
Elektrische Geräte & Komponenten	2.22
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.96
Bergbau, Kohle & Stahl	1.75
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.50
Energie- & Wasserversorgung	1.37
Detailhandel, Warenhäuser	1.23
Diverse Dienstleistungen	1.11
Verkehr & Transport	0.96
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.85
Versicherungen	0.80
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.16
<b>TOTAL</b>	<b>97.26</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 551 495.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 593 477.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	70 144 972.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 100 995.23
Forderungen aus Zeichnungen	15 540.22
Forderungen aus Dividenden	15 686.19
Andere Aktiva	11 204.88
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>72 288 398.74</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-61 019.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-100 735.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 800.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-106 535.23
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-167 554.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72 120 844.41</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	49 524.32
Dividenden	107 347.24
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	11 372.99
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 258.75
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>173 503.30</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-588 481.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 087.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 637.52
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-617 207.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-443 703.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 813 450.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-319.93
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 813 770.80</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-2 257 474.51</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 258 412.61
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>13 258 412.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>11 000 938.10</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59 910 098.18
Zeichnungen	16 980 096.01
Rücknahmen	-15 770 287.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 209 808.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-443 703.71
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 813 770.80
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 258 412.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 000 938.10
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>72 120 844.41</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 760.7630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 547.3400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 033.0840
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>49 275.0190</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 045.6330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 944.3450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 622.3620
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29 367.6160</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	362.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>369.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Bermuda</b>			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	10 102.00	572 783.40	0.79
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>572 783.40</b>	<b>0.79</b>
<b>Irland</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	5 465.00	113 726.65	0.16
<b>TOTAL Irland</b>		<b>113 726.65</b>	<b>0.16</b>
<b>Israel</b>			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	5 706.00	1 308 100.50	1.81
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	28 300.00	883 526.00	1.23
USD WIX.COM LTD.COM ILS0.01	9 269.00	1 493 235.90	2.07
<b>TOTAL Israel</b>		<b>3 684 862.40</b>	<b>5.11</b>
<b>Grossbritannien</b>			
USD IMMUNOCORE HLDGS P SPON ADS EACH REP ONE ORD	7 533.00	368 966.34	0.51
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>368 966.34</b>	<b>0.51</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AEROVIRONMENT INC COM STK USD0.0001	6 984.00	1 411 815.60	1.96
USD APPFOLIO INC COM USD0.0001 CL A CMN ST	4 815.00	1 099 360.80	1.52
USD ARCELLX INC COM USD0.001	7 402.00	384 904.00	0.53
USD ARCTURUS THERAPEU COM USD0.001	12 023.00	466 612.63	0.65
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	13 428.00	308 172.60	0.43
USD ARVINAS INC COM USD0.001	10 384.00	344 125.76	0.48
USD ATI INC COM USD0.10	20 619.00	1 264 769.46	1.75
USD AVIDITY BIOSCIENCE COM USD0.0001	17 207.00	462 180.02	0.64
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	19 884.00	1 156 652.28	1.60
USD BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	31 541.00	687 593.80	0.95
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	7 853.00	1 078 138.37	1.50
USD BOWHEAD SPECIALTY COM USD0.01	9 500.00	254 600.00	0.35
USD BRAZE INC COM USD0.0001 CL A	20 196.00	760 379.40	1.05
USD BWX TECHNOLOGIES I COM USD0.01	9 444.00	870 075.72	1.21
USD CABALETTA BIO INC COM USD0.00001	26 790.00	272 990.10	0.38
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	4 837.00	759 554.11	1.05
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	7 447.00	964 386.50	1.34
USD COLUMBIA BKG SYS INC COM	23 699.00	456 916.72	0.63
USD COMFORT SYS USA INC COM	2 963.00	969 908.42	1.35
USD CONFLUENT INC COM USD0.00001 CL A	38 384.00	996 832.48	1.38
USD COUCHBASE INC COM USD0.00001	40 951.00	928 359.17	1.29
USD CRINETICS PHARMACE COM USD0.001	11 327.00	503 032.07	0.70
USD DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	16 056.00	820 301.04	1.14
USD DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	18 744.00	694 465.20	0.96
USD DOUBLEVERIFY HLDGS COM USD0.001	30 108.00	547 965.60	0.76
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	5 628.00	1 077 199.20	1.49
USD ELASTIC N V COM USD0.01	11 048.00	1 149 544.40	1.59
USD ENCORE WIRE CORP COM	1 286.00	371 306.78	0.52
USD FIRST BANCORP N C COM	17 600.00	555 280.00	0.77
USD FLYWIRE CORP COM USD0.0001	31 202.00	535 114.30	0.74
USD GITLAB INC COM USD0.0000025 CLASS A	17 886.00	844 040.34	1.17
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	31 897.00	903 323.04	1.25
USD GULFPORT ENERGY CO COM USD0.01	6 171.00	998 529.51	1.38
USD GXO LOGISTICS INC COM USD0.01	13 830.00	694 680.90	0.96
USD IDEAYA BIOSCIENCES COM USD0.0001	11 919.00	435 639.45	0.60
USD IMMUNOVANT INC COM USD0.0001	15 137.00	384 328.43	0.53
USD IMPINJ INC COM USD0.001	10 059.00	1 646 356.53	2.28
USD INSMED INC COM USD0.01	18 840.00	1 037 142.00	1.44
USD INTRA-CELLULAR THER USD0.0001	7 839.00	527 094.36	0.73
USD IRST WATCH RESTAU COM USD0.01	42 000.00	826 560.00	1.15
USD ITRON INC COM	10 418.00	1 120 455.90	1.55
USD KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	13 237.00	425 040.07	0.59



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KYVERNA THERAPEUTI COM USD0.00001	8 700.00	109 011.00	0.15
USD MASTEC INC COM	10 979.00	1 232 392.75	1.71
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	5 304.00	2 049 147.36	2.84
USD NEOGENOMICS INC COM NPV	17 976.00	246 450.96	0.34
USD NUVALENT INC COM USD0.0001 CL A	7 100.00	465 902.00	0.65
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	18 352.00	1 277 299.20	1.77
USD PROSPERITY BANCSHA COM USD1	9 781.00	609 356.30	0.85
USD PROTAGONIST THERAP COM USD0.00001	20 352.00	572 908.80	0.79
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	29 758.00	1 794 109.82	2.49
USD R1 RCM INC COM USD0.01	44 648.00	574 173.28	0.80
USD RADNET INC COM STK USD0.01	27 452.00	1 609 785.28	2.23
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	7 872.00	1 177 178.88	1.63
USD REPLUGEN CORP COM	3 174.00	473 211.66	0.66
USD RHYTHM PHARMACEUTI COM USD0.001	11 518.00	410 962.24	0.57
USD RUBRIK INC COM USD0.000025 CL A	15 600.00	475 488.00	0.66
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	17 222.00	1 809 515.54	2.51
USD SHAKE SHACK INC COM USD0.01 'A'	13 280.00	1 260 139.20	1.75
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	14 506.00	975 963.68	1.35
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	14 682.00	115 547.34	0.16
USD SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	6 416.00	1 064 542.72	1.48
USD SM ENERGY CO COM USD0.01	19 466.00	981 670.38	1.36
USD SPROUT SOCIAL INC COM USD0.0001 CLASS A	17 263.00	563 636.95	0.78
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	2 518.00	1 975 396.18	2.74
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	27 733.00	765 430.80	1.06
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	14 099.00	613 165.51	0.85
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	33 013.00	1 583 303.48	2.20
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	3 002.00	1 254 685.90	1.74
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 385.00	1 473 244.50	2.04
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	28 216.00	1 212 159.36	1.68
USD VAXCYTE INC COM USD0.001	7 591.00	533 419.57	0.74
USD VIKING THERAPEUTIC COM USD0.00001	20 500.00	1 276 330.00	1.77
USD WEATHERFORD INTL COM USD0.001	10 216.00	1 229 393.44	1.71
USD XENCOR INC COM USD0.01	14 716.00	349 652.16	0.49
USD ZETA GLOBAL HLDGS COM USD0.001 CL A	79 261.00	1 294 332.13	1.80
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>65 404 633.43</b>	<b>90.69</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>70 144 972.22</b>	<b>97.26</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>2 100 995.23</b>	<b>2.91</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-125 123.04</b>	<b>-0.17</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>72 120 844.41</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		204 063 792.83	195 773 340.89	219 587 690.40
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2418149048</b>			
Anteile im Umlauf		354 059.2270	389 833.3150	625 335.2240
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		114.38	102.92	101.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		114.38	102.92	101.39
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0085953304</b>			
Anteile im Umlauf		221 098.6920	233 570.1060	242 685.2480
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		434.09	392.75	391.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		434.09	392.75	391.21
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU2402148493</b>			
Anteile im Umlauf		28 102.6850	37 713.5800	32 526.8020
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.74	88.44	92.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		95.74	88.44	92.12
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2402148576</b>			
Anteile im Umlauf		19 214.9390	18 539.7210	17 975.9010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.03	90.43	92.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		99.03	90.43	92.35
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358044559</b>			
Anteile im Umlauf		157 627.5150	164 575.1090	157 753.9210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		271.21	244.41	241.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		271.21	244.41	241.51
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU2402148659</b>			
Anteile im Umlauf		142 473.6690	144 661.3680	165 472.0970
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.71	89.89	92.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		97.71	89.89	92.89
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2402148733</b>			
Anteile im Umlauf		39 649.2800	30 650.7050	22 529.8590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.06	91.92	93.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		101.06	91.92	93.13
<b>Klasse (GBP) Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2760217294</b>			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		101.36	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP <sup>1</sup>		101.36	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 23.2.2024

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	60.16
Schweiz	15.04
Grossbritannien	8.96
Niederlande	5.87
Japan	3.43
Dänemark	2.14
China	1.84
Deutschland	0.90
Irland	0.47
<b>TOTAL</b>	<b>98.81</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	52.51
Biotechnologie	14.32
Gesundheits- & Sozialwesen	13.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.58
Elektronik & Halbleiter	4.98
Chemie	3.53
Internet, Software & IT-Dienste	1.52
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.47
<b>TOTAL</b>	<b>98.81</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	168 640 721.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	32 993 831.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	201 634 552.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 601 496.75
Forderungen aus Zeichnungen	160 550.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.81
Forderungen aus Dividenden	46 751.66
Andere Aktiva	9 030.78
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>204 452 385.02</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-25 693.81
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-120 670.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-227 838.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 384.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-242 222.77
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-388 592.19</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>204 063 792.83</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	47 605.38
Dividenden	1 262 934.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	7 518.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	22 142.03
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 340 200.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 390 442.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 134.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 416.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-11 715.17
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 471 708.23</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-131 507.92</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 884 270.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-998 262.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	208 317.53
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>10 094 326.13</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>9 962 818.21</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 595 262.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-379 622.48
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>10 215 639.89</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>20 178 458.10</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	195 773 340.89
Zeichnungen	31 280 502.06
Rücknahmen	-43 168 508.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 888 006.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-131 507.92
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	10 094 326.13
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 215 639.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 178 458.10
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>204 063 792.83</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 833.3150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 135.9830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-69 910.0710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>354 059.2270</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	233 570.1060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 435.5030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 906.9170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>221 098.6920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 713.5800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 028.3990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 639.2940
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28 102.6850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 539.7210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 667.9330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-992.7150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>19 214.9390</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 575.1090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 215.9210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 163.5150
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>157 627.5150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 661.3680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 686.1730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 873.8720
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>142 473.6690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 650.7050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 787.7350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 789.1600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 649.2800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>100.0000</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	44 600.00	1 786 339.59	0.88
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	722 400.00	1 957 585.95	0.96
<b>TOTAL China</b>		<b>3 743 925.54</b>	<b>1.84</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	15 509.00	4 372 324.94	2.14
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>4 372 324.94</b>	<b>2.14</b>
<b>Deutschland</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	18 159.00	1 826 795.40	0.90
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>1 826 795.40</b>	<b>0.90</b>
<b>Irland</b>			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	46 297.00	963 440.57	0.47
<b>TOTAL Irland</b>		<b>963 440.57</b>	<b>0.47</b>
<b>Japan</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	230 200.00	7 003 634.87	3.43
<b>TOTAL Japan</b>		<b>7 003 634.87</b>	<b>3.43</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ARGEN X NV EURO.10	4 927.00	1 822 319.54	0.89
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	375 919.00	10 153 469.94	4.98
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>11 975 789.48</b>	<b>5.87</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	101 056.00	8 999 433.62	4.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	93 649.00	9 671 648.10	4.74
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	283 634.00	10 079 594.35	4.94
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	1 943.00	1 936 215.71	0.95
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>30 686 891.78</b>	<b>15.04</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	91 283.00	14 167 402.75	6.94
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	996 036.00	4 122 765.52	2.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>18 290 168.27</b>	<b>8.96</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	22 328.00	3 314 145.04	1.62
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	42 230.00	969 178.50	0.48
USD AVANTOR INC COM USD0.01	218 689.00	5 266 031.12	2.58
USD BIO RAD LABS INC CL A	9 420.00	2 702 221.20	1.32
USD BIOHAVEN LTD COM NPV WI	29 978.00	1 052 227.80	0.52
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	48 150.00	1 348 681.50	0.66
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	97 370.00	4 000 933.30	1.96
USD CENTENE CORP DEL COM	87 778.00	6 284 027.02	3.08
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	13 605.00	2 835 826.20	1.39
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	48 887.00	907 342.72	0.44
USD DEXCOM INC COM	63 619.00	7 556 028.63	3.70
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	24 723.00	20 281 265.82	9.94
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	177 811.00	4 818 678.10	2.36
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	33 910.00	724 995.80	0.36
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	21 098.00	8 483 927.76	4.16
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	12 074.00	2 353 343.34	1.15
USD LIFESTANCE HEALTH USD0.01	290 180.00	1 616 302.60	0.79
USD MODERNA INC COM USD0.0001	73 485.00	10 475 286.75	5.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	10 227.00		1 384 838.07	0.68
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	147 616.00		4 401 909.12	2.16
USD QUANTERIX CORPORAT COM USD0.001	88 932.00		1 420 244.04	0.70
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	79 857.00		2 188 880.37	1.07
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	59 652.00		1 646 395.20	0.81
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	37 993.00		18 820 592.41	9.22
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	12 263.00		2 136 827.75	1.05
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	12 697.00		5 781 451.98	2.83
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>122 771 582.14</b>	<b>60.16</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>201 634 552.99</b>	<b>98.81</b>

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	16 533 400.00	USD	18 396 422.24	21.6.2024	-29 165.89	-0.01
EUR	4 771 100.00	USD	5 179 467.99	21.6.2024	4 392.42	0.00
EUR	111 900.00	USD	121 754.36	21.6.2024	-173.60	0.00
CHF	389 700.00	USD	430 762.67	21.6.2024	2 162.19	0.00
EUR	1 069 500.00	USD	1 160 772.20	21.6.2024	1 253.06	0.00
USD	57 669.61	CHF	52 600.00	21.6.2024	-764.69	0.00
USD	203 278.56	CHF	185 200.00	21.6.2024	-2 463.51	0.00
USD	180 851.35	EUR	166 700.00	21.6.2024	-270.31	0.00
USD	302 506.12	CHF	272 900.00	21.6.2024	-663.48	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-25 693.81</b>	<b>-0.01</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 601 496.75</b>	<b>1.27</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-146 563.10</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>204 063 792.83</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		210 142 538.89	193 356 761.61	167 564 306.19
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0081259029</b>			
Anteile im Umlauf		129 199.2230	133 781.9650	146 668.1050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		790.37	638.35	510.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		790.37	638.35	510.26
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0855184452</b>			
Anteile im Umlauf		40 358.6060	39 740.1360	41 420.7050
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		383.91	316.32	264.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		383.91	316.32	264.43
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0804734787</b>			
Anteile im Umlauf		129 286.2120	137 252.6090	147 618.7190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		380.73	310.19	254.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		380.73	310.19	254.81
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0404636747</b>			
Anteile im Umlauf		56 614.1800	94 551.5830	105 269.6350
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		519.23	417.22	330.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		519.23	417.22	330.11
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240779824</b>			
Anteile im Umlauf		13 140.9530	13 737.6710	16 086.9390
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		339.86	278.59	230.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		339.86	278.59	230.53
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0979667374</b>			
Anteile im Umlauf		7 767.0900	9 932.0710	15 612.7280
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		364.04	295.07	239.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		364.04	295.07	239.92

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	81.24
Niederlande	5.61
Frankreich	3.80
Kanada	2.58
Japan	2.04
Taiwan	1.94
Südkorea	1.74
<b>TOTAL</b>	<b>98.95</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	42.93
Internet, Software & IT-Dienste	27.59
Computer & Netzwerkausrüster	11.72
Diverse Dienstleistungen	3.78
Detailhandel, Warenhäuser	3.39
Diverse Konsumgüter	2.06
Elektrische Geräte & Komponenten	2.04
Telekommunikation	1.97
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.80
Verkehr & Transport	1.67
<b>TOTAL</b>	<b>98.95</b>

## Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	184 658 395.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 287 404.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	207 945 799.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 564 584.28
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	48 107.12
Forderungen aus Zeichnungen	33 371.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.25
Forderungen aus Dividenden	66 119.66
Andere Aktiva	11 637.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	426 499.29
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>214 096 122.26</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-673 606.25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 924 499.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-337 869.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 608.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-355 478.02
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 953 583.37</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>210 142 538.89</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2023-31.5.2024
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 244.50
Dividenden	319 541.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	8 937.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 972.34
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>376 695.96</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 948 322.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 761.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 195.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-484.54
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-2 028 765.07</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 652 069.11</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	30 985 314.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-974 007.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	23 823.97
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>30 035 131.22</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>28 383 062.11</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 997 979.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-954 788.62
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>13 043 190.68</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>41 426 252.79</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	193 356 761.61
Zeichnungen	8 023 579.57
Rücknahmen	-32 664 055.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 640 475.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 652 069.11
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	30 035 131.22
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 043 190.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	41 426 252.79
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>210 142 538.89</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	133 781.9650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 266.4340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 849.1760
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>129 199.2230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 740.1360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 107.5700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 489.1000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40 358.6060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	137 252.6090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 958.4700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 924.8670
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>129 286.2120</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 551.5830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 730.8450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 668.2480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>56 614.1800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 737.6710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	598.2820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 195.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 140.9530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 932.0710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	304.4250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 469.4060
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 767.0900</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	91 600.00	5 418 140.00	2.58
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>5 418 140.00</b>	<b>2.58</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	328 486.00	7 995 070.68	3.80
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>7 995 070.68</b>	<b>3.80</b>
<b>Japan</b>			
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	74 600.00	4 292 425.48	2.04
<b>TOTAL Japan</b>		<b>4 292 425.48</b>	<b>2.04</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 467.00	11 785 559.76	5.61
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>11 785 559.76</b>	<b>5.61</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	68 951.00	3 660 321.62	1.74
<b>TOTAL Südkorea</b>		<b>3 660 321.62</b>	<b>1.74</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	161 000.00	4 080 416.13	1.94
<b>TOTAL Taiwan</b>		<b>4 080 416.13</b>	<b>1.94</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	58 696.00	9 796 362.40	4.66
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	40 366.00	7 122 177.04	3.39
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 077.00	16 044 898.35	7.64
USD CHEGG INC COM USD0.001	669 645.00	2 564 740.35	1.22
USD IAC INC COM USD0.0001	159 457.00	7 939 364.03	3.78
USD INTEL CORP COM USD0.001	337 991.00	10 427 022.35	4.96
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	30 953.00	4 286 371.44	2.04
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	57 793.00	4 290 552.32	2.04
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	224 618.00	3 506 286.98	1.67
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	80 934.00	10 116 750.00	4.82
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	46 515.00	19 309 771.95	9.19
USD MKS INSTRUMENT INC COM	30 718.00	3 888 591.62	1.85
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	17 870.00	19 591 417.10	9.32
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	42 152.00	3 738 039.36	1.78
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	65 664.00	4 796 098.56	2.28
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	251 924.00	3 783 898.48	1.80
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	26 119.00	4 188 442.84	1.99
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	102 703.00	3 349 144.83	1.60
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	18 244.00	3 179 017.00	1.51
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	72 891.00	4 336 285.59	2.06
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	113 988.00	8 582 156.52	4.09
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	144 080.00	3 702 856.00	1.76
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	13 069.00	4 081 971.46	1.94
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	67 433.00	4 136 340.22	1.97
USD ZSCALER INC COM USD0.001	23 272.00	3 955 309.12	1.88
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>170 713 865.91</b>	<b>81.24</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>207 945 799.58</b>	<b>98.95</b>

Bezeichnung						Bewertung in USD	in % des
						NR Kursgewinn	
						(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	vermögens
						kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
						Anzahl/ Nominal	
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>							
EUR	51 902 000.00	USD	56 062 308.61	20.6.2024		327 175.48	0.15
CHF	19 521 900.00	USD	21 579 672.87	20.6.2024		104 971.54	0.05
USD	150 484.51	EUR	138 900.00	20.6.2024		-424.88	0.00
CHF	695 300.00	USD	771 038.58	20.6.2024		1 290.61	0.00
EUR	1 858 500.00	USD	2 022 942.31	20.6.2024		-3 755.07	0.00
USD	151 898.54	EUR	139 600.00	20.6.2024		228.62	0.00
USD	79 472.43	CHF	71 900.00	20.6.2024		-393.05	0.00
USD	815 480.74	EUR	751 400.00	20.6.2024		-885.84	0.00
USD	318 696.84	CHF	290 400.00	20.6.2024		-3 875.28	0.00
USD	240 914.55	EUR	221 600.00	20.6.2024		154.86	0.00
USD	903 147.97	EUR	834 400.00	20.6.2024		-3 394.85	0.00
EUR	834 400.00	USD	902 499.64	3.6.2024		3 325.00	0.00
EUR	678 100.00	USD	735 611.97	20.6.2024		1 117.04	0.00
CHF	394 700.00	USD	437 461.95	20.6.2024		965.11	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>426 499.29</b>	<b>0.20</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>5 564 584.28</b>	<b>2.65</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-3 794 344.26</b>	<b>-1.80</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>210 142 538.89</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2024	30.11.2023	30.11.2022
Nettovermögen in USD		73 376 788.55	68 450 050.44	65 393 691.81
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0098995292</b>			
Anteile im Umlauf		173 667.5000	184 547.5400	208 248.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		330.66	290.84	270.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		330.66	290.84	270.13
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358044989</b>			
Anteile im Umlauf		67 629.0530	71 466.7100	47 899.6790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		235.86	206.77	190.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		235.86	206.77	190.79

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	97.51
Irland	1.92
<b>TOTAL</b>	<b>99.43</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24.62
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.73
Elektronik & Halbleiter	9.20
Detailhandel, Warenhäuser	8.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.65
Banken & Kreditinstitute	5.36
Biotechnologie	4.63
Gesundheits- & Sozialwesen	3.78
Maschinen & Apparate	3.58
Versicherungen	3.09
Umwelt & Recycling	3.02
Fahrzeuge	2.76
Baugewerbe & Baumaterial	2.63
Computer & Netzwerkausrüster	1.82
Energie- & Wasserversorgung	1.59
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Immobilien	1.34
Chemie	1.34
Gastgewerbe & Freizeit	1.08
Telekommunikation	1.06
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.82
<b>TOTAL</b>	<b>99.43</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 798 676.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 162 971.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 961 648.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	454 429.63
Forderungen aus Zeichnungen	129.39
Forderungen aus Dividenden	50 143.22
Andere Aktiva	10 833.12
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>73 477 183.49</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 126.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-93 119.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 148.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-99 268.16
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-100 394.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>73 376 788.55</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 448.80
Dividenden	271 027.89
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 961.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	803.53
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>287 241.29</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-542 605.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 434.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 799.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9.43
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-571 848.59</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-284 607.30</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	3 957 082.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-368.34
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>3 956 714.52</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>3 672 107.22</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 551 539.70
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 551 539.70</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>9 223 646.92</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	<b>USD</b>
	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	68 450 050.44
Zeichnungen	293 554.99
Rücknahmen	-4 590 463.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 296 908.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-284 607.30
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	3 956 714.52
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 551 539.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 223 646.92
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>73 376 788.55</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.12.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 547.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	930.6200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 810.6600
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>173 667.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 466.7100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 837.6570
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>67 629.0530</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 958.00	1 411 923.08	1.92
<b>TOTAL Irland</b>		<b>1 411 923.08</b>	<b>1.92</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	15 239.00	2 543 389.10	3.47
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	20 229.00	3 489 502.50	4.76
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	4 906.00	641 557.62	0.87
USD AMERIPRISE FINL INC COM	4 915.00	2 145 938.15	2.92
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 784.00	1 085 478.24	1.48
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	36 634.00	597 866.88	0.82
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	1 007.00	1 337 849.85	1.82
USD BRUNSWICK CORP COM	13 268.00	1 095 008.04	1.49
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 877.00	1 968 953.87	2.68
USD CMS ENERGY CORP COM	8 363.00	526 283.59	0.72
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	3 350.00	2 713 131.50	3.70
USD DEXCOM INC COM	5 810.00	690 053.70	0.94
USD DOLLAR TREE INC	11 532.00	1 360 199.40	1.85
USD ECOLAB INC COM	4 229.00	981 973.80	1.34
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 197.00	2 622 626.98	3.57
USD EMERSON ELEC CO COM	9 388.00	1 052 958.08	1.45
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	7 953.00	981 082.08	1.34
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	21 927.00	1 663 820.76	2.27
USD HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	44 636.00	646 775.64	0.88
USD INTEL CORP COM USD0.001	13 366.00	412 341.10	0.56
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	20 662.00	1 987 271.16	2.71
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	10 939.00	2 270 717.62	3.09
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	12 570.00	1 571 250.00	2.14
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	13 432.00	5 576 026.16	7.60
USD MODERNA INC COM USD0.0001	9 609.00	1 369 762.95	1.87
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	26 878.00	1 263 534.78	1.72
USD MSA SAFETY INC COM NPV	7 620.00	1 371 600.00	1.87
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 269.00	1 391 242.77	1.90
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	11 370.00	830 464.80	1.13
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	17 111.00	510 250.02	0.70
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	8 926.00	986 233.74	1.34
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	5 928.00	886 473.12	1.21
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	56 188.00	613 572.96	0.84
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	5 261.00	1 233 388.84	1.68
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	1 493.00	980 796.49	1.34
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	16 437.00	1 298 194.26	1.77
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	9 900.00	794 178.00	1.08
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	14 427.00	2 313 513.72	3.15
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	5 888.00	919 470.08	1.25
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	40 192.00	1 927 608.32	2.63
USD TJX COS INC COM USD1	15 381.00	1 585 781.10	2.16
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	5 606.00	2 777 044.22	3.78
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	4 445.00	2 023 986.30	2.76
USD VISA INC COM STK USD0.0001	11 664.00	3 177 973.44	4.33
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	9 978.00	756 531.96	1.03
USD WASTE MGMT INC DEL COM	4 536.00	955 871.28	1.30
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	12 734.00	781 103.56	1.06
USD ZSCALER INC COM USD0.001	4 937.00	839 092.52	1.14
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>71 549 725.05</b>	<b>97.51</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>72 961 648.13</b>	<b>99.43</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>454 429.63</b>	<b>0.62</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-39 289.21</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>73 376 788.55</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der jeweiligen Anteilsklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der im Umlauf befindlichen Anteile jeder Anteilsklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet.

### b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen

geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Bei Wertpapieren und anderen Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, 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 geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die

Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

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

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

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen,

und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert. Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

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

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

Da einige Subfonds des Fonds in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann die Verwaltungsgesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Anteil wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn die Verwaltungsgesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann die

Verwaltungsgesellschaft eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Anteilklassen in demselben Subfonds angewandt.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds des Fonds anzuwenden, wann immer sie dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Fonds in der Lage sein wird, den Zeitwert einer Anlage genau dann festzustellen, wenn er im Begriff ist, die Anlage etwa zu dem Zeitpunkt zu veräussern, an dem der Fonds den Nettoinventarwert je Anteil festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen zum Nettoinventarwert durch den Fonds zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Anteilhabern führen.

Falls erforderlich können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

#### **c) 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.

#### **d) Bewertung der Devisentermingeschäfte**

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

#### **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) Bewertung von Optionen**

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekanntesten Marktpreise für diese Instrumente bewertet.

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von

der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

#### **g) Umrechnung der ausländischen Währungen**

Die Bankguthaben, die anderen Nettoinventarwerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Rechnungswährung 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 Rechnungswährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

#### **h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag des Transaktionstages folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

#### **i) Kombierter Halbjahresabschluss**

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Mai 2024 verwendet:

#### **Wechselkurse**

EUR 1	=	JPY	170.511282
EUR 1	=	USD	1.085600

#### **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

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds eine monatliche pauschale Verwaltungskommission berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in den nachfolgenden Tabellen aufgeführt ist:

### UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

### UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.700%	1.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%	1.230%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.130%	1.160%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

### UBS (Lux) Equity Fund

#### – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

### UBS (Lux) Equity Fund

#### – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.720%	1.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%



	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund  
– European Opportunity Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% <sup>1</sup>	2.090% <sup>2</sup>
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% <sup>3</sup>	1.070% <sup>4</sup>
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.990%	1.040%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000% <sup>5</sup>	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940% <sup>6</sup>	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820% <sup>7</sup>	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max 2.040% / eff. 1.780%  
<sup>2</sup> max 2.090% / eff. 1.830%  
<sup>3</sup> max 1.020% / eff. 0.990%  
<sup>4</sup> max 1.070% / eff. 1.040%  
<sup>5</sup> max 1.000% / eff. 0.700%  
<sup>6</sup> max 0.940% / eff. 0.650%  
<sup>7</sup> max 0.820% / eff. 0.600%

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.920%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.920%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%	1.010%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund  
– Sustainable Health Transformation (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.970%	1.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.080%	0.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.990%	1.040%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen 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 Fondsvermögen belastet werden:
  - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von 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 des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
  - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
  - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen

an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;

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

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 des Fonds bezahlen.

Bei der Anteilsklasse «F» wird eine zusätzliche Kommission erhoben, welche durch einen separaten Vertrag zwischen dem Anleger und der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner festgelegt wird.

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) des Fonds können den KIDs entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtvermögen jedes Subfonds wird jedoch eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05% pro Jahr fällig, die jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. (Für die Anteilsklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtvermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Anteile der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

Möglicherweise gilt für den Teil des Nettovermögens der Subfonds, der in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 investiert wird, eine reduzierte Taxe d'Abonnement zwischen 0.01% und 0.04% p. a.

### Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

### Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

### Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Dezember 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

### Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. Mai 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

#### Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity Fund	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	498 400.00 EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	448 560.00 EUR

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

## 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) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Biotech (USD) P-acc	2.11%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.11%
– Biotech (USD) Q-acc	1.09%
– Biotech (USD) (EUR) Q-acc	1.09%
– Biotech (USD) QL-acc	0.89%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.01%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.21%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.20%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.12%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.00%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	1.02%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.17%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.17%
– China Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.74%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.44%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.43%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.44%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.44%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.45%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.45%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.48%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.45%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.51%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.45%
– China Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) I-B-acc	0.20%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.04%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) K-B-acc	0.24%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (EUR) N-acc	2.34%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) P-acc	2.00%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (SGD) P-acc	2.01%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Q-acc	1.06%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) U-X-acc	0.04%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.64%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-B-acc	0.11%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.05%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.81%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.99%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.74%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.69%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.63%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.04%
– European Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.86%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.91%
– European Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	1.07%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.04%
– Global Sustainable (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.75%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.72%
– Global Sustainable (USD) I-A3-acc	0.63%
– Global Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.03%
– Global Sustainable (USD) P-acc	1.81%
– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.86%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.81%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.10%
– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Sustainable Improvers (USD) (JPY) I-B-acc	0.10%
– Global Sustainable Improvers (USD) U-X-acc	0.03%
– Greater China (USD) F-acc	0.91%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.08%
– Greater China (USD) I-A2-acc	1.02%
– Greater China (USD) I-A3-acc	0.91%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.04%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.83%
– Greater China (USD) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.46%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.46%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.41%
– Greater China (USD) Q-acc	1.27%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.32%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> I-A1-acc	0.75%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> P-acc	1.60%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> Q-acc	1.11%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> U-X-acc	0.04%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.62%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.11%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.79%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.04%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.10%
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.90%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.95%
– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.11%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Mid Caps USA (USD) U-X-acc	0.05%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.89%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.12%
– Small Caps USA (USD) U-X-acc	0.05%
– Sustainable Health Transformation (USD) F-acc	0.71%
– Sustainable Health Transformation (USD) P-acc	1.82%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) P-acc	1.87%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– Sustainable Health Transformation (USD) Q-acc	1.02%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Sustainable Health Transformation (USD) (GBP) Q-acc	0.96%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.13%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.18%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.18%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.10%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.16%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.16%
– US Sustainable (USD) P-acc	1.74%
– US Sustainable (USD) Q-acc	1.08%

TER für die Anteilklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

## Erläuterung 9 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)	22.4.2024

## Erläuterung 10 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

## Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

## Erläuterung 12 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Equity Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Biotech (USD)	85 574 226.44 USD	90 104 304.28 USD	59.94	40.06	0.00
– China Opportunity (USD)	234 946 494.96 USD	247 975 129.17 USD	59.94	40.06	0.00
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	6 432 529.73 USD	7 040 797.28 USD	60.87	39.13	0.00
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	79 915 896.71 EUR	83 790 355.57 EUR	60.87	39.13	0.00
– European Opportunity Sustainable (EUR)	70 680 861.54 EUR	72 294 981.43 EUR	60.87	39.13	0.00
– Global Sustainable (USD)	110 292 501.77 USD	115 315 980.74 USD	60.87	39.13	0.00
– Global Sustainable Improvers (USD)	32 557 623.67 USD	33 841 004.57 USD	60.87	39.13	0.00
– Greater China (USD)	51 080 635.64 USD	54 254 566.57 USD	59.94	40.06	0.00
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	116 678 683 JPY	123 704 485 JPY	59.94	40.06	0.00
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	23 146 998.47 EUR	24 151 329.86 EUR	60.87	39.13	0.00
– Mid Caps USA (USD)	19 825 098.69 USD	20 702 472.12 USD	59.94	40.06	0.00
– Small Caps USA (USD)	17 733 013.35 USD	18 741 712.08 USD	59.94	40.06	0.00
– Sustainable Health Transformation (USD)	10 972 338.20 USD	11 562 443.65 USD	60.87	39.13	0.00
– Tech Opportunity (USD)	16 678 024.96 USD	17 511 542.66 USD	59.94	40.06	0.00
– US Sustainable (USD)	4 119 402.47 USD	4 314 245.84 USD	60.87	39.13	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2024 verwendet wurden.

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>65 909.37</b>	<b>459 332.90</b>	<b>48 040.45</b>	<b>100 661.53</b>	<b>71 083.65</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	19 772.81 USD	137 799.87 USD	14 412.14 USD	30 198.46 EUR	21 325.10 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	6 590.94 USD	45 933.29 USD	4 804.04 USD	10 066.15 EUR	7 108.36 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	39 545.62 USD	275 599.74 USD	28 824.27 USD	60 396.92 EUR	42 650.19 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>168 483.67</b>	<b>77 137.40</b>	<b>88 147.20</b>	<b>1 742 048</b>	<b>41 386.20</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	50 545.10 USD	23 141.22 USD	26 444.16 USD	522 614 JPY	12 415.86 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	16 848.37 USD	7 713.74 USD	8 814.72 USD	174 205 JPY	4 138.62 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	101 090.20 USD	46 282.44 USD	52 888.32 USD	1 045 229 JPY	24 831.72 EUR

\* 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.

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)</b>	<b>UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>40 455.67</b>	<b>18 954.98</b>	<b>12 531.03</b>	<b>14 895.45</b>	<b>4 935.12</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	12 136.70 USD	5 686.49 USD	3 759.31 USD	4 468.64 USD	1 480.54 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 045.57 USD	1 895.50 USD	1 253.10 USD	1 489.54 USD	493.51 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	24 273.40 USD	11 372.99 USD	7 518.62 USD	8 937.27 USD	2 961.07 USD

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

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2024 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	490 597 989.03 USD	3 240 808 636.11 USD	698 394 554.60 USD	7 343 468 726 JPY
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	92 611 597.00 USD	227 064 258.01 USD	57 796 928.20 USD	338 513 120 JPY
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.67%	104.94%	105.69%	105.20%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.88%	7.01%	8.28%	4.61%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>			
– Australien	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>			
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>			
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	192 921 677.35 USD	70 909 863.66 USD	209 527 460.91 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	33 006 829.20 USD	20 638 270.26 USD	20 297 152.60 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.84%	104.92%	104.44%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.11%	29.10%	9.69%

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	407 601 329.39 USD	502 534 484.12 EUR	463 015 645.30 EUR	1 053 579 926.32 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 453 750.40 USD	38 142 166.99 EUR	39 182 034.48 EUR	93 233 775.12 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	101.18%	104.25%	125.01%	104.73%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	5.02%	7.59%	8.46%	8.85%

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	1.27	1.27	1.27	1.27
– Kanada	2.08	2.08	2.08	2.08
– China	2.53	2.53	2.53	2.53
– Dänemark	2.93	2.93	2.93	2.93
– Finnland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Frankreich	5.06	5.06	5.06	5.06
– Deutschland	5.83	5.83	5.83	5.83
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	5.98	5.98	5.98	5.98
– Neuseeland	0.06	0.06	0.06	0.06
– Norwegen	0.13	0.13	0.13	0.13
– Singapur	0.03	0.03	0.03	0.03
– Supranational	0.03	0.03	0.03	0.03
– Schweden	0.04	0.04	0.04	0.04
– Schweiz	12.12	12.12	12.12	12.12
– Niederlande	0.72	0.72	0.72	0.72
– Grossbritannien	1.65	1.65	1.65	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18	58.18	58.18	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	92.98	92.98	92.98	92.98
– Rating <=AA-	7.02	7.02	7.02	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	320 041 147.89 USD	192 753 157.15 EUR	210 936 103.67 USD	71 969 312.32 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	22 564 102.40 USD	20 249 877.05 EUR	15 446 984.60 USD	6 928 798.75 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.13%	105.50%	105.81%	106.50%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.05%	10.51%	7.32%	9.63%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2024.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Biotech (USD)	17.85%	18.53%
– China Opportunity (USD)	7.17%	7.37%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	1.56%	1.65%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	13.81%	14.29%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	15.12%	15.57%
– Global Sustainable (USD)	10.05%	10.13%
– Global Sustainable Improvers (USD)	9.01%	9.06%
– Greater China (USD)	7.60%	7.73%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	1.09%	1.12%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	11.37%	12.14%
– Mid Caps USA (USD)	10.56%	10.90%
– Small Caps USA (USD)	24.59%	25.29%
– Sustainable Health Transformation (USD)	5.38%	5.46%
– Tech Opportunity (USD)	7.94%	8.05%
– US Sustainable (USD)	5.61%	5.65%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>
United States	11 862 010.96	32 645 318.25	7 142 480.77	16 285 391
Japan Government Ten	4 106 906.31	11 302 574.57	2 472 894.28	5 638 384
Federal Republic of Germany	4 053 080.76	11 154 441.88	2 440 484.31	5 564 488
Canadian Imperial Bank of Commerce	3 482 399.89	9 583 876.93	2 096 859.83	4 780 997
Microsoft Corp	3 107 235.98	8 551 392.17	1 870 962.13	4 265 934
Roche Holding AG	2 970 363.31	8 174 706.30	1 788 546.89	4 078 021
French Republic	2 820 466.48	7 762 176.80	1 698 289.42	3 872 228
Hess Corp	2 330 708.54	6 414 319.01	1 403 391.13	3 199 837
ASML Holding NV	2 127 193.96	5 854 228.64	1 280 848.76	2 920 431
Alibaba Group Holding Ltd	1 712 931.05	4 714 139.92	1 031 408.35	2 351 688

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
United States	2 725 429.73	2 467 300.47	2 305 351.70
Japan Government Ten	943 607.69	854 237.27	798 166.81
Federal Republic of Germany	931 240.66	843 041.56	787 705.96
Canadian Imperial Bank of Commerce	800 120.34	724 339.83	676 795.57
Microsoft Corp	713 922.24	646 305.66	603 883.42
Roche Holding AG	682 474.21	617 836.12	577 282.56
French Republic	648 033.72	586 657.55	548 150.51
Hess Corp	535 506.37	484 787.81	452 967.28
ASML Holding NV	488 746.62	442 456.74	413 414.74
Alibaba Group Holding Ltd	393 565.08	356 289.98	332 903.80

	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
United States	2 075 618.46	24 701 294.56	21 312 472.26	33 995 010.38
Novartis AG	324 658.08	3 863 655.62	3 333 592.63	5 317 333.18
Vinci SA	248 251.47	2 954 364.14	2 549 048.75	4 065 926.16
Federal Republic of Germany	245 457.17	2 921 110.01	2 520 356.82	4 020 160.36
Swisscom AG	210 806.89	2 508 747.76	2 164 567.41	3 452 649.26
Qorvo Inc	200 194.94	2 382 458.17	2 055 603.75	3 278 843.95
UnitedHealth Group Inc	193 407.04	2 301 677.53	1 985 905.58	3 167 670.08
Novo Nordisk A/S	190 198.78	2 263 496.99	1 952 963.11	3 115 124.34
Julius Baer Group Ltd	185 267.78	2 204 814.70	1 902 331.55	3 034 363.17
Tencent Holdings Ltd	152 472.63	1 814 529.70	1 565 590.57	2 497 235.76

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
United States	9 976 286.86	7 119 782.56	3 408 594.31	1 271 834.40
Novartis AG	1 560 441.97	1 113 641.55	533 155.64	198 934.11
Vinci SA	1 193 199.98	851 551.74	407 680.21	152 115.99
Federal Republic of Germany	1 179 769.40	841 966.73	403 091.38	150 403.79
Swisscom AG	1 013 225.74	723 109.41	346 188.47	129 171.84
Qorvo Inc	962 220.26	686 708.31	328 761.45	122 669.37
UnitedHealth Group Inc	929 594.81	663 424.48	317 614.32	118 510.09
Novo Nordisk A/S	914 174.57	652 419.51	312 345.69	116 544.23
Julius Baer Group Ltd	890 474.13	635 505.21	304 247.97	113 522.76
Tencent Holdings Ltd	732 846.97	523 011.33	250 391.56	93 427.54

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

– Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 – Securities Lending

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

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

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	393 793.62	1 083 755.38	28 663.14	341 111.17	294 313.42
3 Monate bis 1 Jahr	3 100 714.33	8 533 443.97	193 429.71	2 301 947.28	1 986 138.32
mehr als 1 Jahr	32 601 797.43	89 723 071.37	2 533 232.66	30 147 219.90	26 011 259.75
unbegrenzt	54 007 998.90	148 634 858.45	4 285 471.77	51 000 077.22	44 003 269.94

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	469 452.23	137 766.99	237 115.23	540 641	98 320.24
3 Monate bis 1 Jahr	3 168 041.31	929 703.75	1 867 035.22	4 256 980	663 502.23
mehr als 1 Jahr	41 489 932.87	12 175 771.33	19 630 542.66	44 759 111	8 689 489.95
unbegrenzt	70 188 554.33	20 597 762.50	32 519 873.46	74 147 753	14 700 017.44

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	90 478.49	81 909.14	47 070.80	76 532.79	17 563.33
3 Monate bis 1 Jahr	712 423.82	644 949.15	317 651.54	602 615.95	118 523.98
mehr als 1 Jahr	7 490 627.74	6 781 179.94	4 160 091.36	6 336 076.49	1 552 237.33
unbegrenzt	12 408 942.07	11 233 673.85	7 037 629.95	10 496 317.43	2 625 921.20

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

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

## Währungen der Sicherheiten

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY)<sup>1</sup>  
 UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	42.71%
EUR	17.43%
JPY	10.35%
CHF	8.92%
CAD	7.19%
AUD	3.39%
HKD	3.21%
SEK	2.99%
GBP	2.27%
NOK	0.97%
DKK	0.44%
NZD	0.09%
SGD	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Währungen der Sicherheiten

UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)  
 UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)  
 UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	57.52%
CHF	13.74%
EUR	12.59%
JPY	5.98%
HKD	3.29%
DKK	2.93%
CAD	1.95%
GBP	1.68%
AUD	0.13%
NZD	0.05%
SEK	0.04%
MXN	0.03%
SGD	0.03%
NOK	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	85 574 226.44	234 946 494.96	6 432 529.73	79 915 896.71	70 680 861.54
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	110 292 501.77	32 557 623.67	51 080 635.64	116 678 683	23 146 998.47
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	19 825 098.69	17 733 013.35	10 972 338.20	16 678 024.96	4 119 402.47
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	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)



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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	85 574 226.44 USD	234 946 494.96 USD	6 432 529.73 USD	79 915 896.71 EUR	70 680 861.54 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup> Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	110 292 501.77 USD	32 557 623.67 USD	51 080 635.64 USD	116 678 683 JPY	23 146 998.47 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	19 825 098.69 USD	17 733 013.35 USD	10 972 338.20 USD	16 678 024.96 USD	4 119 402.47 USD

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## 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. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

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

## Ertrag-Ratio (Fonds)


UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.07%
– China Opportunity (USD)	0.20%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.23%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.26%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.18%
– Global Sustainable (USD)	0.18%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.34%
– Greater China (USD)	0.15%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	0.51%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.20%
– Mid Caps USA (USD)	0.12%
– Small Caps USA (USD)	0.09%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.08%
– Tech Opportunity (USD)	0.07%
– US Sustainable (USD)	0.07%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.03%
– China Opportunity (USD)	0.08%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.09%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.07%
– Global Sustainable (USD)	0.07%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.14%
– Greater China (USD)	0.06%
– Japan Sustainable (JPY) <sup>1</sup>	0.21%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.08%
– Mid Caps USA (USD)	0.05%
– Small Caps USA (USD)	0.04%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.03%
– Tech Opportunity (USD)	0.03%
– US Sustainable (USD)	0.03%

<sup>1</sup> ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

 Follow us on LinkedIn

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

