

# Halbjahresbericht 2023/2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 29. Februar 2024



**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**  
**R.C.S. Luxemburg N° K 300**

UBS (Lux) Emerging Economies Fund

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik des Fonds	4
UBS (Lux) Emerging Economies Fund	10
UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	13
UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)	27
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	32
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	40
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	41

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) Emerging Economies Fund –

### Global Bonds (USD)

F-acc	LU0426895057
I-A1-acc	LU0426895305
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2586839198
I-B-acc	LU0426896022
(EUR hedged) I-B-acc	LU2199275095
I-X-acc	LU0426896378
(CHF hedged) I-X-acc	LU0654573939
(EUR hedged) I-X-acc	LU0674194641
I-X-dist	LU0426896295
K-X-acc	LU1572324363
P-acc	LU0084219863
(CHF hedged) P-acc	LU0776291576
(EUR hedged) P-acc	LU0776291659
(CHF hedged) P-dist	LU0505553213
P-mdist	LU0281209311
Q-acc	LU0358455698
(EUR hedged) Q-acc	LU0848087846
Q-dist	LU0426895131
(CHF hedged) Q-dist	LU1240777703
U-X-acc	LU0426896535
U-X-UKdist-mdist	LU1896727648

### Global Short Term (USD)

I-B-acc	LU0540970182
(EUR hedged) I-B-acc	LU1706618342
I-X-acc	LU0760909399
(CHF hedged) I-X-acc	LU1921469844
(EUR hedged) I-X-acc	LU1822788078
(EUR hedged) K-X-acc	LU1856011298
P-acc	LU0055660707
(CHF hedged) P-acc	LU0776291733
(EUR hedged) P-acc	LU0509218169
P-dist	LU0512596619
(CHF hedged) P-dist	LU0509218326
(EUR hedged) P-dist	LU0509218086
Q-acc	LU0633979975
(CHF hedged) Q-acc	LU1240778008
(EUR hedged) Q-acc	LU0633997878
Q-dist	LU1240778693
(CHF hedged) Q-dist	LU1240778180
(EUR hedged) Q-dist	LU1240778263

# 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

*Miriam Uebel*, Mitglied  
(bis zum 30. Oktober 2023)  
Institutional Client Coverage  
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

## Portfolio Manager

UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer des Fonds

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

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.  
35E, avenue John F. Kennedy  
L-1855 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 der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

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 Anlagefonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

# Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Emerging Economies 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 der Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines "Fonds Commun de Placement (FCP)" aufgelegt und im Februar 2004 an die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst. Der Fonds untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010.

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 11. März 1995 im Luxemburger Mémorial und zuletzt am 11. April 2017 im "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA") veröffentlicht.

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

Am 15. November 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

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 Anteilklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilklasse aktualisiert.

Zum 29. Februar 2024 die folgende Subfond aktiv:

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund</b>	<b>Rechnungswährung</b>
– Global Bonds (USD)	USD

Für die Subfonds können verschiedene Anteilklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen,

sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](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 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-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, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## **"K-B"**

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 Vertragspartnerzwecks 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 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.

#### **“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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### **“Q”**

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil “Q” werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, die (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. 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. Die kleinste handelbare Einheit 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.

#### **“QL”**

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil “QL” werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (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 ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. 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. Die kleinste handelbare Einheit dieser Anteile 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, 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 geänderten 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### **“I-A2”**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil “I-A2” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent). Bei der Zeichnung muss:

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf 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 Namensbestandteil “I-A3” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die 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 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

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. 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche einen schriftlichen Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der 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.

### **“I-X”**

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil “I-X” werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der 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, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrsstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

### Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für 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.

### “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”.

### “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 Fondsrechnungslage 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 Verschmelzung des Fonds und seiner Subfonds".

#### "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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) 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. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil "-mdist" betragen 6%.

#### "UKdist"

Die vorgenannten Anteilsklassen 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 Anteilsklassen den Bestimmungen für "Reporting Funds" unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen 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, zuvor genannten, 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 Anteilsklassen 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können

auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteils-  
klassen 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 ange-  
boten. 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 Erst-  
ausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkma-  
len der oben aufgeführten Anteilklassen.

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

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Im Ver-  
hältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds  
als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds  
haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betref-  
fenden Subfonds eingegangen werden.

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

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds an der  
Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrations-  
stelle 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 Verkaufspro-  
spekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten  
Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern  
kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Ver-  
wahrstelle 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 Halbjahres-  
berichte beigefügt ist.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwen-  
digerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>29.2.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	558 886 899.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-63 847 685.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	495 039 214.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 122 446.73
Andere liquide Mittel (Margins)	960 632.75
Forderungen aus Zeichnungen	722 967.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 235 681.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 166.22
Andere Aktiva	72 157.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	57 156.70
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	745 349.58
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>513 968 773.46</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-16.67
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-78.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 608 324.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-164 112.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 482.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 594.84
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 788 016.31</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>512 180 757.15</b>

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.9.2023-29.2.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	312 909.81
Zinsen auf Wertpapiere	16 144 861.82
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	283 251.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	146 275.15
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>16 887 298.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 048 033.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 095.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-90 275.67
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-15 856.87
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 200 260.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 687 037.12</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 019 156.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-211 598.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 105 594.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	511 369.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 282 044.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	19 120.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-516 443.87
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-15 393 158.03</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>293 879.09</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	44 993 598.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 600 939.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	86 429.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 939 369.65
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>45 418 458.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 712 337.14</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	<b>1.9.2023-29.2.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	544 592 891.22
Zeichnungen	26 138 033.72
Rücknahmen	-100 892 482.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-74 754 448.91
Ausbezahlte Dividende	-3 370 022.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 687 037.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 393 158.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	45 418 458.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 712 337.14
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>512 180 757.15</b>

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	29.2.2024	31.8.2023	31.8.2022
Nettovermögen in USD		512 180 757.15	518 771 191.05	526 290 243.03
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0426895057</b>			
Anteile im Umlauf		38 313.0000	45 129.0000	66 392.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 977.25	1 801.57	1 696.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		1 977.25	1 801.57	1 696.87
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0426895305</b>			
Anteile im Umlauf		37 427.9080	37 063.1490	41 534.4440
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		172.73	157.54	148.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		172.73	157.54	148.68
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2586839198</b>			
Anteile im Umlauf		68 640.8350	53 855.3380	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.12	102.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		111.12	102.21	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0426896022</b>			
Anteile im Umlauf		165 487.1790	176 359.7990	135 192.7530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		189.98	172.77	162.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		189.98	172.77	162.10
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2199275095</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	3 866.3400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	82.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		-	-	82.59
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0426896378</b>			
Anteile im Umlauf		108 166.6050	146 301.1840	154 265.0620
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		192.01	174.51	163.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		192.01	174.51	163.55
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0654573939</b>			
Anteile im Umlauf		145 286.6770	178 251.8760	272 851.1780
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.37	86.59	84.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		93.37	86.59	84.68
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0674194641</b>			
Anteile im Umlauf		737 210.0180	695 390.7920	686 434.6490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.69	103.27	99.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		112.69	103.27	99.46
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0426896295</b>			
Anteile im Umlauf		211 936.0000	235 634.0000	236 488.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		60.48	58.54	58.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		60.48	58.54	58.90
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1572324363</b>			
Anteile im Umlauf		29 941.2400	29 941.2400	29 941.2400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		117.14	106.49	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		117.14	106.49	99.84
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0084219863</b>			
Anteile im Umlauf		34 100.8300	35 814.4880	37 870.5750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 745.45	1 598.85	1 522.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		1 745.45	1 598.85	1 522.13
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291576</b>			
Anteile im Umlauf		21 910.8580	3 043.9460	3 391.3170
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		82.38	77.02	76.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		82.38	77.02	76.55

	ISIN	29.2.2024	31.8.2023	31.8.2022
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>		<b>LU0776291659</b>		
Anteile im Umlauf		8 027.1480	6 572.5300	6 572.5300
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		87.89	81.20	79.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		87.89	81.20	79.48
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>		<b>LU0505553213</b>		
Anteile im Umlauf		56 294.9620	59 380.0520	65 685.6570
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		49.21	48.32	51.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		49.21	48.32	51.76
<b>Klasse P-mdist</b>		<b>LU0281209311</b>		
Anteile im Umlauf		694 844.9830	743 211.8400	1 122 305.4870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		45.98	43.18	43.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		45.98	43.18	43.24
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU0358455698</b>		
Anteile im Umlauf		43 521.8050	41 559.8360	42 336.8930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		110.60	100.94	95.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		110.60	100.94	95.40
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>4</sup></b>		<b>LU0848087846</b>		
Anteile im Umlauf		-	-	67 970.3790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	81.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>1</sup>		-	-	81.01
<b>Klasse Q-dist</b>		<b>LU0426895131</b>		
Anteile im Umlauf		12 702.5530	12 916.6700	11 922.5530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		68.97	66.36	66.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		68.97	66.36	66.41
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240777703</b>		
Anteile im Umlauf		44 953.9610	50 717.9290	54 182.6870
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		65.72	64.60	67.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>1</sup>		65.72	64.60	67.73
<b>Klasse U-X-acc</b>		<b>LU0426896535</b>		
Anteile im Umlauf		8 540.5200	9 806.6200	8 525.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		13 710.19	12 461.02	11 678.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		13 710.19	12 461.02	11 678.28
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>		<b>LU1896727648</b>		
Anteile im Umlauf		3 055.2940	4 342.2040	3 442.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 955.02	7 564.36	7 728.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>1</sup>		7 955.02	7 564.36	7 728.95

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 21.2.2023

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 28.1.2022 bis zum 6.4.2023 war die Anteilsklasse (EUR hedged) Q-acc im Umlauf



## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Mexiko	6.27
Kolumbien	4.87
Ägypten	4.51
Türkei	3.84
Chile	3.35
Panama	3.13
Argentinien	3.09
Peru	2.80
Nigeria	2.55
Rumänien	2.47
Indonesien	2.44
Vereinigte Arabische Emirate	2.37
Philippinen	2.33
Angola	2.27
Brasilien	2.24
Katar	2.13
Luxemburg	2.11
Ungarn	2.00
Cayman-Inseln	1.93
Ghana	1.87
Venezuela	1.87
Vereinigte Staaten	1.87
Ukraine	1.85
Saudiarabien	1.77
Sri Lanka	1.77
Oman	1.74
Dominikanische Republik	1.65
Bahrain	1.59
Ecuador	1.52
Polen	1.39
Malaysia	1.39
Israel	1.36
Pakistan	1.29
Kenia	1.21
Grossbritannien	1.19
Costa Rica	1.17
El Salvador	1.15
Tunisia	1.14
Südafrika	1.03
Uruguay	0.93
Guatemala	0.91
Sambia	0.87
China	0.75
Senegal	0.74
Kanada	0.61
Gabun	0.56
Jordanien	0.53
Elfenbeinküste	0.52
Irak	0.44

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Fortsetzung)

Paraguay	0.43
Kasachstan	0.43
Hongkong	0.42
Trinidad und Tobago	0.42
Libanon	0.39
Mongolei	0.31
Marokko	0.31
Britische Jungferninseln	0.15
Bolivien	0.15
Suriname	0.14
Mosambik	0.12
<b>TOTAL</b>	<b>96.65</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	67.23
Erdöl	11.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.55
Banken & Kreditinstitute	2.50
Anlagefonds	1.85
Energie- & Wasserversorgung	1.80
Bergbau, Kohle & Stahl	1.47
Verkehr & Transport	1.08
Chemie	0.93
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.75
Diverse Konsumgüter	0.48
Elektrische Geräte & Komponenten	0.31
Diverse Dienstleistungen	0.23
Kantone, Bundesstaaten	0.23
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.07
Immobilien	0.04
<b>TOTAL</b>	<b>96.65</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>29.2.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	558 886 899.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-63 847 685.31
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	495 039 214.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 122 446.73
Andere liquide Mittel (Margins)	960 632.75
Forderungen aus Zeichnungen	722 967.85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 235 681.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 166.22
Andere Aktiva	72 157.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	57 156.70
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	745 349.58
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>513 968 773.46</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-16.67
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-78.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 608 324.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-164 112.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 482.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-179 594.84
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-1 788 016.31</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>512 180 757.15</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.9.2023-29.2.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	297 444.56
Zinsen auf Wertpapiere	15 964 629.52
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	282 915.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	144 114.52
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>16 689 104.01</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-995 005.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 333.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 166.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 225.40
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 139 730.93</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 549 373.08</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-15 060 821.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-211 598.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	373 671.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	511 369.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 061 477.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	19 120.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-330 017.94
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-16 759 752.84</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-1 210 379.76</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	45 257 187.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-111 228.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	86 429.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 365 457.63
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>46 597 846.51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>45 387 466.75</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.9.2023-29.2.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	518 771 191.05
Zeichnungen	24 513 197.61
Rücknahmen	-73 328 841.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-48 815 644.34
Ausbezahlte Dividende	-3 162 256.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 549 373.08
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 759 752.84
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	46 597 846.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	45 387 466.75
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>512 180 757.15</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2023-29.2.2024
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 129.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	751.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 567.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>38 313.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 063.1490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 675.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 310.2410
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 427.9080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 855.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42 210.0650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 424.5680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>68 640.8350</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 359.7990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 407.1490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 279.7690
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>165 487.1790</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 301.1840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 950.5640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-42 085.1430
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>108 166.6050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 251.8760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 781.0570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 746.2560
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>145 286.6770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	695 390.7920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56 470.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 650.7740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>737 210.0180</b>

<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	235 634.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 339.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 037.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>211 936.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 941.2400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29 941.2400</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 814.4880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 215.3500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 929.0080
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>34 100.8300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 043.9460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 307.5770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-440.6650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 910.8580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 572.5300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 258.1520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-803.5340
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 027.1480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 380.0520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	330.7670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 415.8570
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>56 294.9620</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	743 211.8400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 152.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 519.4480
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>694 844.9830</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 559.8360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 594.2400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-632.2710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43 521.8050</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 916.6700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	890.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 104.1170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 702.5530</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 717.9290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 863.9680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>44 953.9610</b>

Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 806.6200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	125.2000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 391.3000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8 540.5200</b>
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 342.2040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72.5400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 359.4500
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 055.2940</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-X-dist	2.11.2023	7.11.2023	USD	3.5242
(CHF hedged) P-dist	2.11.2023	7.11.2023	CHF	2.2669
Q-dist	2.11.2023	7.11.2023	USD	3.3609
(CHF hedged) Q-dist	2.11.2023	7.11.2023	CHF	3.3151

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

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.1799
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.1741
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.1721
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.1826
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.1912
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.1887
U-X-UKdist-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	45.8646
U-X-UKdist-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	46.4363
U-X-UKdist-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	57.2305
U-X-UKdist-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	63.1066
U-X-UKdist-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	61.7857
U-X-UKdist-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	71.9298

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 29. Februar 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>BRL</b>			
BRL BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 10.00000% 24-01.01.35	19 000.00	3 635 787.17	0.71
<b>TOTAL BRL</b>		<b>3 635 787.17</b>	<b>0.71</b>
<b>EUR</b>			
EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	2 400 000.00	2 121 542.09	0.41
<b>TOTAL EUR</b>		<b>2 121 542.09</b>	<b>0.41</b>
<b>USD</b>			
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 5.12500% 21-11.08.61	500 000.00	351 005.00	0.07
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	3 750 000.00	3 294 750.00	0.64
USD ARCELIK AS-REG-S 8.50000% 23-25.09.28	2 350 000.00	2 448 277.00	0.48
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	4 000 000.00	1 844 800.00	0.36
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	13 000 000.00	4 826 250.00	0.94
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	3 800 000.00	1 586 500.00	0.31
USD ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	9 500 000.00	3 690 156.26	0.72
USD BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 22-02.03.30	1 300 000.00	775 531.25	0.15
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.00000% 23-20.10.33	3 000 000.00	2 973 990.00	0.58
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.75000% 19-14.01.50	6 600 000.00	4 880 238.00	0.95
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.25000% 21-21.09.71	800 000.00	501 632.00	0.10
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 21-15.04.53	2 000 000.00	1 444 700.00	0.28
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 700 000.00	1 575 798.00	0.31
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	680 000.00	587 139.20	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	1 200 000.00	871 428.00	0.17
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 23-02.02.34	3 672 000.00	3 714 631.92	0.73
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	560 000.00	582 232.00	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	725 000.00	776 308.25	0.15
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	2 900 000.00	2 953 468.75	0.58
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 800 000.00	1 868 625.00	0.36
USD COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 19-08.04.26	1 771 000.00	137 252.50	0.03
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 3.37500% 21-20.03.28	3 550 000.00	3 263 089.00	0.64
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	4 640 000.00	4 556 480.00	0.89
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 20-30.01.60	1 200 000.00	1 013 532.00	0.20
USD ECOPETROL SA 8.37500% 24-19.01.36	5 450 000.00	5 460 900.00	1.07
USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29	2 400 000.00	2 541 600.00	0.50
USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	2 700 000.00	2 837 700.00	0.55
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	5 050 000.00	2 408 218.75	0.47
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	8 900 000.00	5 399 897.00	1.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	6 300 000.00	5 366 088.00	1.05
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 14-18.01.27	1 500 000.00	1 290 345.00	0.25
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 20-15.07.52	4 400 000.00	3 676 200.00	0.72
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	1 100 000.00	909 218.75	0.18
USD EMPRESA DE L FERROCARRILE DEL EST-REG-S 3.06800% 20-18.08.50	1 500 000.00	903 390.00	0.18
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.70000% 20-07.05.50	1 006 000.00	811 716.24	0.16
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.50000% 17-14.09.47	1 000 000.00	736 875.00	0.14
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.25000% 18-06.11.29	1 400 000.00	1 355 746.00	0.26
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.45000% 21-16.09.31	6 200 000.00	5 218 726.00	1.02
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 6.15000% 23-10.05.33	750 000.00	748 365.00	0.15
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 7.12500% 15-11.02.25	850 000.00	845 784.00	0.17
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	3 500 000.00	2 845 955.00	0.56
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 4.87500% 23-14.02.35	3 340 000.00	3 165 693.75	0.62
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.12500% 23-14.02.53	800 000.00	687 680.00	0.13
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	11 700 000.00	5 021 757.00	0.98
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 21-07.10.33	5 700 000.00	4 669 725.00	0.91
USD HERITAGE PETROLEUM CO LTD-REG-S 9.00000% 22-12.08.29	2 040 000.00	2 148 630.00	0.42
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 22-16.06.34	1 000 000.00	972 780.00	0.19
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 21-21.09.51	1 600 000.00	996 144.00	0.19
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 23-22.05.28	1 200 000.00	1 224 696.00	0.24
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 22-22.09.32	1 900 000.00	1 960 021.00	0.38
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 22-25.09.52	2 500 000.00	2 652 850.00	0.52
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.45000% 20-15.04.70	1 450 000.00	1 205 856.25	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	1 070 000.00	1 048 268.30	0.20
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.65000% 23-11.01.53	1 600 000.00	1 641 312.00	0.32
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38	1 485 000.00	1 821 114.90	0.36
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.75000% 21-07.10.31	1 600 000.00	1 594 960.00	0.31
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.85000% 20-07.07.30	3 000 000.00	2 707 500.00	0.53
USD KENYA, REPUBLIC OF REG-S 9.75000% 24-16.02.31	2 700 000.00	2 703 375.00	0.53
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 18-28.02.28	1 600 000.00	1 482 000.00	0.29
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.00000% 19-22.05.32	2 200 000.00	1 985 500.00	0.39
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	6 868 000.00	394 910.00	0.08
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.50000% 21-04.09.26	1 600 000.00	924 000.00	0.18
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.50000% 22-28.04.33	1 800 000.00	1 856 772.00	0.36
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 22-12.02.34	3 390 000.00	2 804 479.20	0.55
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.40000% 22-12.02.52	646 000.00	487 678.32	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.35000% 23-09.02.35	1 060 000.00	1 084 835.80	0.21
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.00000% 24-07.05.36	3 360 000.00	3 350 827.20	0.65
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.40000% 24-07.05.54	605 000.00	596 492.19	0.12
USD MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK-REG-S 6.50000% 23-29.06.28	2 400 000.00	2 434 392.00	0.48
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	1 550 000.00	1 608 295.50	0.31
USD MOZAMBIQUE INT BOND-REG-S STEP-UP 19-15.09.31	700 000.00	587 034.00	0.11
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 18-21.11.25	2 000 000.00	1 968 125.00	0.38
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	1 110 000.00	820 578.60	0.16
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	800 000.00	750 000.00	0.15
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	2 000 000.00	2 153 520.00	0.42
USD OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.00000% 21-25.01.51	3 596 000.00	3 730 058.88	0.73
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	5 140 000.00	5 169 503.60	1.01
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	2 500 000.00	1 906 525.00	0.37
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87000% 19-23.07.60	4 056 000.00	2 268 825.00	0.44
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 20-01.04.56	2 692 000.00	1 703 363.00	0.33
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 22-19.01.63	1 500 000.00	931 875.00	0.18
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.40000% 22-14.02.35	3 148 000.00	2 907 965.00	0.57
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.50000% 24-01.03.31	2 410 000.00	2 473 322.75	0.48
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.00000% 24-01.03.38	1 730 000.00	1 772 709.38	0.35
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.87500% 24-01.03.57	1 825 000.00	1 795 914.06	0.35
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.60000% 18-13.03.48	2 500 000.00	2 215 575.00	0.43
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 11-27.05.41	1 680 000.00	1 763 613.60	0.34
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.00000% 12-03.05.42	648 000.00	645 570.00	0.13
USD PERU, REPUBLIC OF 3.30000% 21-11.03.41	3 000 000.00	2 227 260.00	0.44
USD PERU, REPUBLIC OF 3.55000% 21-10.03.51	950 000.00	682 024.00	0.13
USD PERU, REPUBLIC OF 3.00000% 21-15.01.34	1 550 000.00	1 262 273.50	0.25
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.87500% 19-17.07.49	2 212 000.00	1 808 376.36	0.35
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.86200% 20-01.12.32	2 000 000.00	1 511 300.00	0.30
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.78000% 20-01.12.60	3 500 000.00	2 007 215.00	0.39
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	7 750 000.00	817 625.00	0.16
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 4.75000% 17-19.06.32	2 500 000.00	1 964 062.50	0.38
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	2 900 000.00	1 986 500.00	0.39
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	9 000 000.00	7 260 300.00	1.42
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	14 700 000.00	10 126 095.00	1.98
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.95000% 20-05.05.45	1 000 000.00	691 800.00	0.14
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.00000% 23-17.07.33	2 400 000.00	2 389 848.00	0.47
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 23-17.01.48	1 700 000.00	1 713 073.00	0.33
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	2 000 000.00	1 666 160.00	0.33
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 3.30000% 21-12.07.51	3 196 000.00	2 220 772.56	0.43
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 3.12500% 21-12.07.41	3 704 000.00	2 724 736.48	0.53
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.40000% 20-16.04.50	3 906 000.00	3 409 469.28	0.67
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 20-14.02.31	1 796 000.00	1 495 654.92	0.29
USD ROMANIA-REG-S 3.62500% 22-27.03.32	4 492 000.00	3 798 480.12	0.74
USD ROMANIA-REG-S 5.87500% 24-30.01.29	1 000 000.00	992 300.00	0.19
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	1 550 000.00	1 542 513.50	0.30
USD ROMANIA-REG-S 7.12500% 23-17.01.33	2 696 000.00	2 840 613.44	0.55
USD ROMANIA-REG-S 7.62500% 23-17.01.53	1 796 000.00	1 958 304.52	0.38
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	3 642 000.00	2 635 897.50	0.51
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 4.10000% 15-28.04.45	900 000.00	777 339.00	0.15
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 4.25000% 18-12.09.28	2 000 000.00	1 956 400.00	0.38
USD SINOPEC GUP OVERSEAS DEVPT-REG-S 2.30000% 21-08.01.31	2 000 000.00	1 716 760.00	0.34
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	1 000 000.00	1 027 500.00	0.20
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.65000% 17-27.09.47	4 300 000.00	3 126 906.25	0.61
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.75000% 19-30.09.49	1 800 000.00	1 310 625.00	0.26
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 19-14.03.24	5 500 000.00	2 983 200.00	0.58
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULTED* 7.55000% 19-28.03.30	11 350 000.00	6 055 111.50	1.18
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 21-20.09.33	8 000 000.00	7 440 000.00	1.45



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 868 000.00		2 069 183.60	0.40
USD TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS-REG-S 8.25000% 24-14.02.29	2 500 000.00		2 543 750.00	0.50
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 15-01.09.27	5 000 000.00		1 447 950.00	0.28
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP/DOWN 17-25.09.34	10 350 000.00		2 702 488.50	0.53
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.35	14 150 000.00		3 708 149.00	0.72
USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33	1 500 000.00		1 516 500.00	0.30
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	9 055 000.00		1 267 700.00	0.25
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	800 000.00		52 000.00	0.01
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.97000% 15-30.07.27	6 600 000.00		4 455 000.00	0.87
<b>TOTAL USD</b>			<b>292 560 379.68</b>	<b>57.12</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>298 317 708.94</b>	<b>58.24</b>

### Notes, variabler Zins

USD				
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%VAR 14-15.07.29	2 742 000.00		2 702 899.08	0.53
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%VAR 20-PRP	1 100 000.00		1 095 732.00	0.21
<b>TOTAL USD</b>			<b>3 798 631.08</b>	<b>0.74</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>			<b>3 798 631.08</b>	<b>0.74</b>

### Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.87500% 20-16.04.50	1 500 000.00		1 188 240.00	0.23
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	6 100 000.00		4 898 483.00	0.96
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	2 608 000.00		2 099 622.56	0.41
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.25000% 21-25.01.33	2 400 000.00		2 106 750.00	0.41
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	1 600 000.00		1 581 500.00	0.31
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	1 400 000.00		1 358 182.00	0.26
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	1 000 000.00		935 220.00	0.18
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	4 000 000.00		2 955 560.00	0.58
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	2 900 000.00		2 248 109.00	0.44
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 21-30.09.33	6 984 000.00		5 697 477.36	1.11
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	9 750 000.00		7 692 067.50	1.50
USD FINANCE DEP GOVT OF SHARJAH-REG-S 4.37500% 21-10.03.51	660 000.00		448 885.80	0.09
USD FINANCE DEPARTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 3.62500% 21-10.03.33	2 950 000.00		2 444 783.00	0.48
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	2 000 000.00		1 844 020.00	0.36
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45	2 000 000.00		2 197 500.00	0.43
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	3 500 000.00		201 250.00	0.04
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.15000% 17-20.11.31	7 200 000.00		414 000.00	0.08
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	5 800 000.00		4 858 950.00	0.95
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	4 550 000.00		3 697 421.00	0.72
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.37500% 22-24.03.29	2 696 000.00		2 555 026.16	0.50
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	2 300 000.00		1 828 753.00	0.36
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	2 200 000.00		1 551 242.00	0.30
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	2 000 000.00		1 320 220.00	0.26
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.15000% 20-25.02.60	1 000 000.00		741 520.00	0.14
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	1 800 000.00		1 607 598.00	0.31
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.40400% 21-28.04.61	2 000 000.00		1 347 700.00	0.26
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 2.48000% 21-28.01.32	5 000 000.00		4 142 450.00	0.81
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 22-16.11.32	850 000.00		886 150.50	0.17
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46	950 000.00		797 109.38	0.16
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 18-17.04.49	550 000.00		488 961.00	0.10
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.45000% 21-02.02.61	7 140 000.00		4 675 057.80	0.91
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.87500% 23-18.07.33	1 450 000.00		1 417 375.00	0.28
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 5.00000% 23-18.01.53	1 900 000.00		1 675 781.00	0.33
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 6.09200% 23-19.03.34	1 500 000.00		1 549 687.50	0.30
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.00000% 23-28.01.27	2 400 000.00		2 503 500.00	0.49
<b>TOTAL USD</b>			<b>77 956 152.56</b>	<b>15.22</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>77 956 152.56</b>	<b>15.22</b>

### Anleihen, fester Zins

MXN				
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 7.50000% 22-26.05.33	727 500.00		3 821 287.90	0.75
MXN MEXICO, UNITED MEXICAN STATES 8.00000% 22-31.07.53	510 000.00		2 591 851.29	0.50
<b>TOTAL MXN</b>			<b>6 413 139.19</b>	<b>1.25</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	3 750 000.00	3 453 637.48	0.67
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.41	10 900 000.00	3 902 200.00	0.76
USD AUTORIDAD DEL CANAL DE PANAMA-REG-S 4.95000% 15-29.07.35	2 018 000.00	1 810 993.56	0.35
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.50000% 17-20.09.47	4 136 000.00	3 889 783.92	0.76
USD CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 5.75000% 15-30.01.25	4 000 000.00	3 690 920.00	0.72
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	584 000.00	573 172.64	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	3 800 000.00	3 237 334.00	0.63
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 22-20.04.33	4 144 000.00	4 337 835.60	0.85
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	1 600 000.00	1 463 500.00	0.29
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 23-13.11.54	2 400 000.00	2 531 352.00	0.49
USD DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 22-22.02.33	3 000 000.00	2 899 500.00	0.57
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.95000% 19-26.03.51	5 000 000.00	2 132 000.00	0.42
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	5 734 000.00	2 431 904.08	0.48
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	4 850 000.00	2 262 743.25	0.44
USD ISRAEL, STATE OF 4.50000% 23-17.01.33	7 500 000.00	6 979 687.50	1.36
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33	3 010 000.00	2 640 372.00	0.52
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 12-27.01.23	4 516 000.00	259 670.00	0.05
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 15-26.02.25	7 800 000.00	448 500.00	0.09
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	5 200 000.00	299 000.00	0.06
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	29 400 000.00	2 895 900.00	0.57
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 16-01.03.41	1 000 000.00	817 300.00	0.16
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.70000% 17-02.02.42	2 400 000.00	1 942 632.00	0.38
USD POLAND, REPUBLIC OF 4.87500% 23-04.10.33	2 900 000.00	2 844 755.00	0.56
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 23-04.04.53	1 800 000.00	1 798 470.00	0.35
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.62500% 16-02.06.46	950 000.00	866 647.00	0.17
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.37500% 18-21.03.29	7 400 000.00	0.74	0.00
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.10000% 19-28.03.35	4 600 000.00	0.46	0.00
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	1 400 000.00	1 165 500.00	0.23
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 2.94200% 20-10.06.27	1 000 000.00	924 780.00	0.18
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 21-26.06.31	2 922 000.00	2 664 498.75	0.52
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	4 500 000.00	4 318 875.00	0.84
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55	500 000.00	465 060.00	0.09
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S STEP-UP 21-09.12.28	1 550 000.00	1 198 621.20	0.23
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	7 500 000.00	1 095 000.00	0.21
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	7 000 000.00	1 253 000.00	0.24
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 07-31.03.38	7 055 000.00	1 072 360.00	0.21
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	3 840 000.00	3 991 680.00	0.78
<b>TOTAL USD</b>		<b>78 559 186.18</b>	<b>15.34</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>84 972 325.37</b>	<b>16.59</b>

### Anleihen, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-01.08.41	3 500 000.00	1 604 750.00	0.31
<b>TOTAL USD</b>		<b>1 604 750.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 604 750.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>466 649 567.95</b>	<b>91.10</b>

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD UNITED STATES TB 0.00000% 07.11.23-05.03.24	8 200 000.00	8 195 198.00	1.60
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 195 198.00</b>	<b>1.60</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>8 195 198.00</b>	<b>1.60</b>

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 8.87500% 23-05.12.30	3 800 000.00	3 893 100.00	0.76
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	2 650 000.00	2 532 843.50	0.49
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	11 700 000.00	1 164 150.00	0.23
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S 9.00000% 23-31.12.50	275 000.00	193 875.00	0.04
<b>TOTAL USD</b>		<b>7 783 968.50</b>	<b>1.52</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>7 783 968.50</b>	<b>1.52</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)		
<b>Anleihen, fester Zins</b>				
<b>USD</b>				
USD POWER SECTOR ASST & LIAB MGT CORP 9.62500% 03-15.05.28	3 800 000.00		4 392 344.00	0.86
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S (PIK) 7.95000% 23-15.07.33	572 081.00		507 056.91	0.10
<b>TOTAL USD</b>			<b>4 899 400.91</b>	<b>0.96</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>			<b>4 899 400.91</b>	<b>0.96</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20 878 567.41</b>	<b>4.08</b>

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

### Notes, fester Zins

<b>USD</b>				
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 9.37500% 24-01.03.29	575 000.00		596 562.50	0.12
<b>TOTAL USD</b>			<b>596 562.50</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>			<b>596 562.50</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>596 562.50</b>	<b>0.12</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Luxemburg

USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA HIGH YIELD (USD) U-X-ACC	1 460.00		6 914 516.20	1.35
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>6 914 516.20</b>	<b>1.35</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>6 914 516.20</b>	<b>1.35</b>
<b>Total OGAW/Anderer OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>6 914 516.20</b>	<b>1.35</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>495 039 214.06</b>	<b>96.65</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.24	322.00		95 593.75	0.02
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.24	-60.00		-72 187.50	-0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.24	-580.00		-262 890.63	-0.05
USD US LONG BOND FUTURE 18.06.24	281.00		226 117.33	0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	207.00		33 961.25	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 28.06.24	195.00		36 562.50	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>57 156.70</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>57 156.70</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>57 156.70</b>	<b>0.01</b>

### Devisenterminkontrakte

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

COP 10 350 000 000.00	USD	2 548 319.59	14.3.2024	82 055.55	0.02
USD 3 854 061.68	BRL	19 120 000.00	14.3.2024	11 201.97	0.00
USD 1 372 751.79	MXN	24 260 000.00	14.3.2024	-45 901.14	-0.01
USD 2 816 268.99	ZAR	53 940 000.00	14.3.2024	7 449.87	0.00
TRY 72 500 000.00	USD	2 305 979.64	14.3.2024	-16 100.54	0.00
USD 455 285.87	BRL	2 250 000.00	14.3.2024	3 066.50	0.00
USD 5 161 459.14	MXN	89 000 000.00	14.3.2024	-42 997.20	-0.01
BRL 21 370 000.00	USD	4 315 428.11	14.3.2024	-20 349.03	0.00
USD 1 354 506.26	EUR	1 235 000.00	14.3.2024	17 386.70	0.00
USD 1 271 134.57	EUR	1 185 000.00	14.3.2024	-11 850.60	0.00
EUR 84 409 800.00	USD	90 672 416.29	19.3.2024	729 410.32	0.14
CHF 23 302 400.00	USD	26 467 010.11	19.3.2024	40 883.43	0.01
ZAR 53 940 000.00	USD	2 811 338.98	14.3.2024	-2 519.86	0.00
EUR 1 639 700.00	USD	1 780 319.03	19.3.2024	-4 795.63	0.00
CHF 423 900.00	USD	482 259.25	19.3.2024	-47.29	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD	3 641 846.93	CHF 3 194 300.00 19.3.2024	8 136.91 0.00
EUR	3 161 600.00	USD 3 433 237.40 19.3.2024	-9 748.48 0.00
EUR	600 000.00	USD 649 544.64 14.3.2024	68.10 0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>745 349.58 0.15</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>9 083 079.48 1.77</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-16.67 0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>7 255 974.00 1.42</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>512 180 757.15 100.00</b>

# UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2023	31.8.2023	31.8.2022
Nettovermögen in USD		25 371 140.38	25 821 700.17	86 845 508.15
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0540970182</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	17 457.5520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	90.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		-	-	90.48
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU1706618342</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	70 843.4470
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	89.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	89.46
<b>Klasse I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0760909399</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	299 328.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	94.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		-	-	94.24
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1921469844</b>			
Anteile im Umlauf		34 849.9270	34 849.9270	34 849.9270
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.35	87.26	88.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		87.35	87.26	88.51
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU1822788078</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	83 832.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	89.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		-	-	89.77
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1856011298</b>			
Anteile im Umlauf		15 057.8470	7 851.0960	16 466.3680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		90.86	90.25	90.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		90.86	90.25	90.25
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0055660707</b>			
Anteile im Umlauf		2 711.0560	2 768.4130	3 335.7770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 511.35	2 490.24	2 449.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		2 511.35	2 490.24	2 449.60
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0776291733</b>			
Anteile im Umlauf		11 245.1500	11 564.9710	16 710.5860
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		71.11	71.27	73.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		71.11	71.27	73.22
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0509218169</b>			
Anteile im Umlauf		25 081.6300	27 104.3920	30 368.9580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		80.80	80.51	81.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		80.80	80.51	81.53
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0512596619</b>			
Anteile im Umlauf		9 836.5740	9 981.5740	10 928.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		58.61	59.99	60.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		58.61	59.99	60.98
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0509218326</b>			
Anteile im Umlauf		34 296.0950	35 168.8230	39 213.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		45.45	46.97	49.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		45.45	46.97	49.92

	ISIN	30.11.2023	31.8.2023	31.8.2022
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>		<b>LU0509218086</b>		
Anteile im Umlauf		24 723.2470	24 919.8630	27 167.1710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		49.12	50.49	52.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		49.12	50.49	52.97
<b>Klasse Q-acc</b>		<b>LU0633979975</b>		
Anteile im Umlauf		23 867.8320	23 867.8320	179 090.2060
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.61	91.71	89.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		92.61	91.71	89.72
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>		<b>LU1240778008</b>		
Anteile im Umlauf		11 736.4200	13 736.2620	21 795.4180
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		85.59	85.66	87.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		85.59	85.66	87.53
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU0633997878</b>		
Anteile im Umlauf		9 899.9520	16 185.0250	15 458.5360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		70.69	70.33	70.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		70.69	70.33	70.83
<b>Klasse Q-dist</b>		<b>LU1240778693</b>		
Anteile im Umlauf		11 203.3470	11 203.3470	11 830.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		75.71	77.82	79.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD <sup>2</sup>		75.71	77.82	79.14
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240778180</b>		
Anteile im Umlauf		22 638.6130	24 368.3770	28 600.1880
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		60.65	62.94	66.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF <sup>2</sup>		60.65	62.94	66.96
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>		<b>LU1240778263</b>		
Anteile im Umlauf		2 722.3420	3 031.1030	5 899.4350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		63.20	65.24	68.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR <sup>2</sup>		63.20	65.24	68.52

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse I-B-acc war bis zum 1.2.2023 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 28.6.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 16.12.2022 im Umlauf

<sup>5</sup> Die Anteilsklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 27.4.2023 im Umlauf

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD) per 30. November 2023 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.9.2023-30.11.2023</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 465.25
Zinsen auf Wertpapiere	180 232.30
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	335.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 160.63
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>198 194.09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 027.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-761.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 109.55
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 631.47
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-60 530.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>137 664.04</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	41 664.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 731 922.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-220 566.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-186 425.93
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 366 594.81</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>1 504 258.85</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-263 588.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 489 711.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	573 912.02
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 179 388.46</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>324 870.39</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.9.2023-30.11.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25 821 700.17
Zeichnungen	1 624 836.11
Rücknahmen	-27 563 640.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 938 804.57
Ausbezahlte Dividende	-207 765.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	137 664.04
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 366 594.81
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 179 388.46
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	324 870.39
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.9.2023-30.11.2023
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 849.9270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 849.9270
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 851.0960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 067.6040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 918.7000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 768.4130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6.1120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 774.5250
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 564.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 564.9710
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 104.3920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 105.3920
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 981.5740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 981.5740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 168.8230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.2260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 182.0490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>



<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 919.8630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 919.8630
<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	23 867.8320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 867.8320
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 736.2620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 736.2620
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 185.0250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.4990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 185.5240
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 203.3470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 203.3470
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 368.3770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 368.3770
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 031.1030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 031.1030
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Anteil</b>
P-dist	2.11.2023	7.11.2023	USD	1.8497
(CHF hedged) P-dist	2.11.2023	7.11.2023	CHF	1.3993
(EUR hedged) P-dist	2.11.2023	7.11.2023	EUR	1.5288
Q-dist	2.11.2023	7.11.2023	USD	2.8240
(CHF hedged) Q-dist	2.11.2023	7.11.2023	CHF	2.2111
(EUR hedged) Q-dist	2.11.2023	7.11.2023	EUR	2.3311

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# 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 wird 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, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklassen dieses Subfonds geteilt wird.

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

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der jeweiligen Anteilsklassen belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Anteilsklassen 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 letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den 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 marktconformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderer 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 andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft 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 Abschlussprüfer 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 auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

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

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

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

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert

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

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position "Andere Erträge" ausgewiesen.

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

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

### **c) Bewertung der Devisentermingeschäfte**

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

### **d) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

### e) Swaps

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

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

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

### f) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC-Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der "OV – option valuation in Bloomberg" bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

### g) 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.

### h) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

### i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

### j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 29. Februar 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds in USD am Abschlusstag dar.

### k) Einkommensbestätigung

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

### l) 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 getrennt.

### m) Total Return Swaps

Die Bewertung der Total Return Swaps erfolgt auf Basis des Preisunterschiedes zwischen abgesichertem Anleihewert und Finanzierungskosten des variablen Swapteils. Die Bewertung der Total Return Swaps ist somit im Wesentlichen von der Bewertung der einzelnen unterliegenden Wertpapiere abhängig. Die Bewertung der unterliegenden Wertpapiere unterliegt den gleichen Bewertungsverfahren wie die übrigen Wertpapiere der Portfolios des Fonds.

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilklassen mit dem Namensbestandteil "P", "K-1", "F", "Q", "QL", "I-A1", "I-A2", "I-A3" und "I-A4", eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil "hedged"
Anteilklassen mit Namensbestandteil "P"	1.530%	1.580%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-1"	0.890%	0.940%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-B"	0.115%	0.115%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-X"	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "F"	0.500%	0.530%

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil "hedged"</b>
Anteilklassen mit Namensbestandteil "Q"	0.800%	0.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "QL"	0.800%	0.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A1"	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A2"	0.580%	0.610%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A3"	0.500%	0.530%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A4"	0.500%	0.530%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-B"	0.115%	0.115%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-X"	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "U-X"	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Emerging Economies Fund  
– Global Short Term (USD)

	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.</b>	<b>Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil "hedged"</b>
Anteilklassen mit Namensbestandteil "P"	1.200%	1.250%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "N"	1.300%	1.350%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-1"	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-B"	0.115%	0.115%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "K-X"	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "F"	0.300%	0.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "Q"	0.650%	0.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A1"	0.360%	0.390%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A2"	0.330%	0.360%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-A3"	0.300%	0.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-B"	0.115%	0.115%
Anteilklassen mit Namensbestandteil "I-X"	0.000%	0.000%
Anteilklassen 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, stellt die Verwaltungsgesellschaft zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilklassen mit dem Namensbestandteil "hedged" kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten.

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Ein 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, KIDs, 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 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.

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

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

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen "I-X", "K-X" und "U-X" zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset

Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

Kosten, die den einzelnen Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet. In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des betreffenden Zielfonds als auch auf der Ebene des Subfonds anfallen.

Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% 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 der Verwaltungsgesellschaft oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung einer anderen Gesellschaft derselben Unternehmensgruppe verbunden ist, darf die Beteiligung des Subfonds nicht mit den allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen des Zielfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können dem 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 Gesamtnettovermögen 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 Gesamtnettovermögen 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 eine 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 Details zu den Ausschüttungen sind ungeprüft.

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. September 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurden keine "Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen von UBS (Lux) Emerging Economies Fund getätigt und die "Soft-Commission-Vereinbarungen" waren gleich null.

## Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 29. Februar 2024 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Global Bonds (USD)	132 300 093.75 USD	73 892 187.50 USD

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

## 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) Emerging Economies Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Bonds (USD) F-acc	0.54%
– Global Bonds (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.78%
– Global Bonds (USD) I-B-acc	0.16%
– Global Bonds (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Bonds (USD) I-X-dist	0.04%
– Global Bonds (USD) K-X-acc	0.08%
– Global Bonds (USD) P-acc	1.62%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) P-acc	1.68%
– Global Bonds (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) P-dist	1.67%
– Global Bonds (USD) P-mdist	1.62%
– Global Bonds (USD) Q-acc	0.89%
– Global Bonds (USD) Q-dist	0.88%
– Global Bonds (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.93%
– Global Bonds (USD) U-X-acc	0.04%
– Global Bonds (USD) U-X-UKdist-mdist	0.04%

Die TER für die Anteilsklassen 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 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Emerging Economies Fund	
– Global Short Term (USD)	30.11.2023

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

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

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 29. Februar 2024*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 29. Februar 2024 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Global Bonds (USD)	122 836 747.36 USD	126 996 358.55 USD	49.49%	50.51%	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 29. Februar 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 29. Februar 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Short Term (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>471 525.68</b>	<b>559.85</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	141 457.70 USD	167.96 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	47 152.57 USD	55.98 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	282 915.41 USD	335.91 USD

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

# Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

## UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) (in %)

<b>nach Land in %:</b>	
– Australien	1.08
– Österreich	0.06
– Belgien	0.07
– Kanada	2.26
– China	5.58
– Dänemark	0.29
– Finnland	0.14
– Frankreich	17.32
– Deutschland	4.35
– Hongkong	0.10
– Japan	2.10
– Neuseeland	0.01
– Norwegen	0.98
– Singapur	0.24
– Supranational	2.98
– Schweden	0.66
– Schweiz	4.83
– Niederlande	1.42
– Grossbritannien	0.21
– Vereinigte Staaten	55.32
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>	
– Rating > AA-	67.17
– Rating <= AA-	32.83
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>	
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>	
Durchschnittlich verwaltetes	
Vermögen (1)	500 776 078.27 USD
Durchschnittlich verliehene	
Wertpapiere (2)	150 510 718.46 USD
Durchschnittliche	
Sicherheitenquote	106.78%
Durchschnittliche	
Wertpapierleihequote (2)/(1)	30.06%

# 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 29. Februar 2024.

	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund</b>		
– Global Bonds (USD)	23.98%	25.02%

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:

<b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)</b>	
United States	30 070 050.12
French Republic	18 778 847.74
Microsoft Corp	6 343 759.98
NVIDIA Corp	4 660 043.46
China Construction Bank Corp	4 641 594.61
European Union	3 781 338.98
Hess Corp	3 157 101.07
Roche Holding AG	1 943 300.36
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1 824 464.45
Novartis AG	1 444 522.46

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfond 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

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

**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)"

## Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	1 168 717.65
1 Monat bis 3 Monate	1 038 451.07
3 Monate bis 1 Jahr	1 572 216.07
mehr als 1 Jahr	60 369 544.25
unbegrenzt	62 847 429.51

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	57.15%
EUR	24.52%
CHF	5.77%
HKD	5.68%
JPY	2.10%
AUD	1.69%
CAD	1.42%
GBP	0.67%
SEK	0.37%
DKK	0.25%
SGD	0.24%
NOK	0.14%
NZD	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD)	
bis zu 1 Tag	122 836 747.36
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

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

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) Wertpapierleihe	
<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	122 836 747.36 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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


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

## Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Prozentsatz
– Global Bonds (USD)	0.31%
– Global Short Term (USD)	0.06%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Emerging Economies Fund	Prozentsatz
– Global Bonds (USD)	0.13%
– Global Short Term (USD)	0.02%

 Follow us on LinkedIn

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

