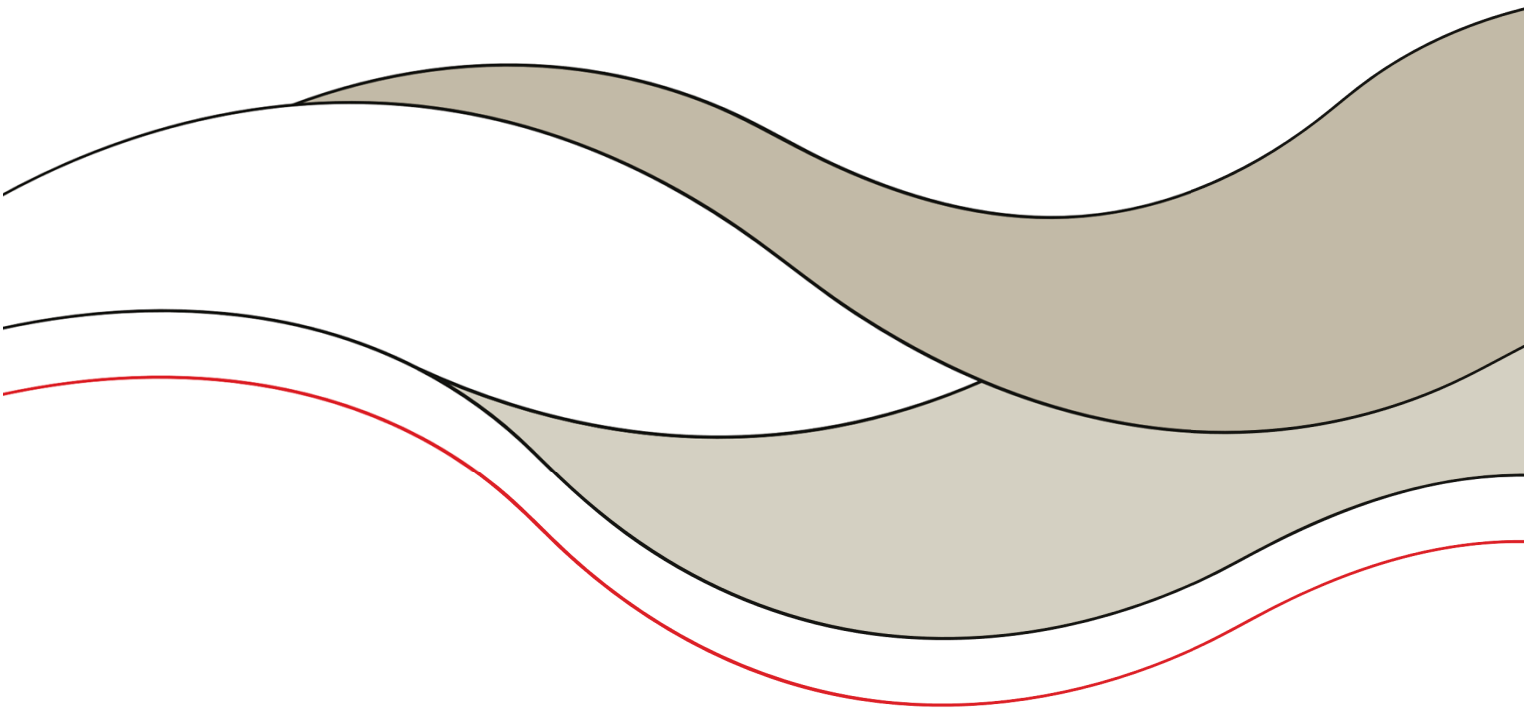
Halbjahresbericht 2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. November 2025



Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht (SICAV)
R.C.S. Luxemburg Nr. B124019
CS Investment Funds 2

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund[1]
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund[2]
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund[3]
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund
UBS (Lux) Security Equity Fund
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

[1] am 24. November 2025 verschmolzen
[2] am 8. September 2025 liquidiert
[3] am 13. November 2025 verschmolzen

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	6
Merkmale der Gesellschaft	8
CS Investment Funds 2	13
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	16
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund[1]	27
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund[2]	33
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	37
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund[3]	48
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	55
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	62
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	70
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	76
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	87
UBS (Lux) Security Equity Fund	95
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	106
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	112
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	118
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	124
Erläuterungen zum Abschluss	138
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	153
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	154
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	157

[1] am 24. November 2025 verschmolzen
[2] am 8. September 2025 liquidiert
[3] am 13. November 2025 verschmolzen

Verkaufsbeschränkungen

Aktien dieser Gesellschaft dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden.

Anlageklasse und ISIN

CS Investment Funds 2

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund

I-A1-acc	LU1202667561
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994
(EUR hedged) I-A2-acc	LU2949330851
I-B-acc	LU1435227258
K-1-acc	LU1202666753
(EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012
K-1-dist	LU1202666597
N-acc	LU1546464774
P-acc	LU1330433571
Seeding P-acc	LU1422761277
(CHF hedged) P-acc	LU1430036803
(EUR hedged) P-acc	LU1430036985
(SGD hedged) P-acc	LU1599199277
P-dist	LU1330433654
(EUR hedged) P-dist	LU1616779572
(EUR) P-dist	LU2067181615
Q-acc	LU1330433738
(CHF hedged) Q-acc	LU1430037280
(EUR hedged) Q-acc	LU1430037363
Q-dist	LU1330433811
QL-acc	LU2857244656
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244573
(EUR hedged) QL-acc	LU2857244490
(SGD hedged) QL-acc	LU2857244227

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund[1]

I-A1-PF-acc	LU2176898646
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898489
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898562
I-B-acc	LU2176898307
K-1-PF-acc	LU2176899024
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU2176898729
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2176898992
(EUR) N-acc	LU2176898216
P-acc	LU2176897911
(CHF hedged) P-acc	LU2176898059
(EUR hedged) P-acc	LU2176898133
Seeding P-PF-acc	LU2176899297
QL-acc	LU2857243849
(EUR hedged) QL-acc	LU2857243682
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	LU2177566267
(CHF hedged) QL-acc	LU2857243765
(SGD hedged) QL-acc	LU2857243500
Q-PF-acc	LU2176899537
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2176899370
(EUR hedged) Q-PF-acc	LU2176899453

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund[2]

I-A1-acc	LU0496466078
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0656520649
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0656520482
P-acc	LU0496465690
(CHF hedged) P-acc	LU0499371648
(EUR hedged) P-acc	LU0499368180
Q-acc	LU1144415467
(CHF hedged) Q-acc	LU1144415541

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

I-A1-acc	LU1683287707
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889
(JPY) I-A1-acc	LU2310358002
I-A2-acc	LU1805531933
I-B-acc	LU1683287533
K-1-acc	LU1683285750
(EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834
(EUR) K-1-dist	LU1951512372
N-acc	LU1683287376
P-acc	LU1683285164
Seeding P-acc	LU1683288002
(CHF hedged) P-acc	LU1683285248
(EUR hedged) P-acc	LU1683285321
(EUR) P-dist	LU1877633989
Q-acc	LU1683288424
(CHF hedged) Q-acc	LU1683288697
(EUR hedged) Q-acc	LU1683288770
(EUR) Q-acc	LU2228203910
(GBP hedged) Q-acc	LU2109362389
QL-acc	LU2242307705
(CHF hedged) QL-acc	LU2242307960
(GBP hedged) QL-acc	LU2267085962
(EUR hedged) QL-acc	LU2242307887

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund[3]

I-A1-acc	LU2741082403
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2741082312
I-A1-PF-acc	LU2574208505
I-B-acc	LU2741082239
K-1-acc	LU2741082668
(EUR hedged) K-1-acc	LU2741082585
K1-PF-acc	LU2574208927
(EUR) N-acc	LU2741082155
P-acc	LU2574208091
Seeding P-acc	LU2574209065
(CHF hedged) P-acc	LU2574208174
(EUR hedged) P-acc	LU2574208331
Q-acc	LU2741083047
(EUR hedged) Q-acc	LU2741082825
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2574209495
(CHF hedged) Q-acc	LU2741082742
QL-acc	LU2857243419
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244060
(EUR hedged) QL-acc	LU2857245034
Q-PF-acc	LU2574209651
(CHF hedged) Seeding P-acc	LU2574209149
(EUR hedged) Seeding P-acc	LU2574209222

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

I-A1-acc	LU2741081934
I-A1-PF-acc	LU2066957908
P-acc	LU2066958385

Q-acc	LU2741082072
Q-PF-acc	LU2066958039

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

I-A1-PF-acc	LU0525285853
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309
(USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160
K-1-PF-acc	LU0525285937
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075
P-PF-acc	LU0525285697
(CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425
(USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444
Q-PF-acc	LU1144418560
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644
(USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund

I-A1-acc	LU2066958542
K-1-acc	LU2066958625
P-acc	LU2066958898
Q-acc	LU2066958468

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

I-A1-acc	LU0445928608
I-B-acc	LU0439730705
K-1-acc	LU0439730887
(EUR hedged) N-acc	LU1546464691
P-acc	LU0439730457
(CHF hedged) P-acc	LU0612865351
P-dist	LU0439730374
(EUR hedged) P-dist	LU1594283548
Q-acc	LU1144417679
(CHF hedged) Q-acc	LU1144417752
Q-dist	LU1144417596

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

I-A1-acc	LU1692112649
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995
I-A3-acc	LU3004454206
I-B-acc	LU1692112219
K-1-acc	LU1692117366
(EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523
P-acc	LU1692116392
(EUR hedged) P-acc	LU1692116715
Q-acc	LU1692114348
(CHF hedged) Q-acc	LU1692114694
(EUR hedged) Q-acc	LU1692114850
X1B - Thesaurierend	LU2857244904
X1BH - Thesaurierend	LU2857243922
X1BH - Thesaurierend	LU2857244144

UBS (Lux) Security Equity Fund

I-A1-acc	LU1042675485
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1886389292
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575200081
I-A2-acc	LU2312155901
I-B-acc	LU1215828564
K-1-acc	LU0971623524
(CHF hedged) K-1-acc	LU1457602594
(EUR hedged) K-1-acc	LU1644458793
N-acc	LU1546464857
P-acc	LU0909471251
(CHF hedged) P-acc	LU0909471681
(EUR hedged) P-acc	LU0909472069
P-dist	LU1561147585
(EUR hedged) P-dist	LU1584043118
(EUR) P-dist	LU2042518436
Q-acc	LU1144416432
(CHF hedged) Q-acc	LU1144416515
(EUR hedged) Q-acc	LU1144416606
(GBP) Q-acc	LU2756521139
Q-dist	LU1557207195
QL-acc	LU2857243336
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244730
(EUR hedged) QL-acc	LU2857244813

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

K-1-acc	LU1233273066
P-acc	LU0439731851
Q-acc	LU1144417836

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

K-1-acc	LU1233274890
P-acc	LU0439733121
Q-acc	LU1144417919

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

P-acc	LU0439734368
Q-acc	LU1144418057

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

I-A1-PF-acc	LU2269158932
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158775
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158858
I-B-acc	LU2269158429
K-1-PF-acc	LU2269159237
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2269159153
(EUR) N-acc	LU2269158346
P-acc	LU2269158007
(CHF hedged) P-acc	LU2269158189
(EUR hedged) P-acc	LU2269158262
Seeding P-PF-acc	LU2269159310
Q-PF-acc	LU2269159740
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2269159583
(EUR hedged) Q-PF-acc	LU2269159666
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc	LU2269159401

[1] am 24. November 2025 verschmolzen
[2] am 8. September 2025 liquidiert
[3] am 13. November 2025 verschmolzen

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft
CS Investment Funds 2
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft
Jonathan Griffin, unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

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

Eduard von Kymmel, unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
(bis zum 21.07.2025)
Luxemburg

Ioana Naum, Executive Director
(seit dem 21.07.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Josée Lynda Denis, unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
(seit dem 23.09.2025)
Luxemburg

Francesca Guagnini, Managing Director
(seit dem 23.09.2025)
UBS Asset Management (UK) Ltd, London, Großbritannien

Abschlussprüfer der Gesellschaft
PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 154210

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

OGA-Verwalter
UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Anlageverwalter
UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund[1]
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund[2]
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund
- UBS (Lux) Security Equity Fund
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund[3]
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate, London

- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

Vertrieb in der Schweiz
Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1
CH-4051 Basel

Zahlstelle
UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich
und ihre Niederlassungen in der Schweiz

Vertriebsstelle
UBS Asset Management (Europe) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertreter und Zahlstellen außerhalb von Luxemburg und der Schweiz
Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen ausserhalb von Luxemburg und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Es dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden, die auf Finanzberichten beruhen. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts in Verbindung mit dem Basisinformationsblatt, dem jüngsten Jahresbericht und dem jüngsten Halbjahresbericht entgegengenommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der SICAV veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird außerdem täglich im Internet unter www.ubs.com/funds sowie gegebenenfalls in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

[1] am 8. September 2025 liquidiert
[2] am 13. November 2025 verschmolzen
[3] am 24. November 2025 verschmolzen

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft können bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft kostenlos bezogen werden.

Merkmale der Gesellschaft

CS Investment Funds 2 (die "Gesellschaft") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") zur Umsetzung von Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Die Gesellschaft wurde ursprünglich am 5. Februar 2007 unter dem Namen Credit Suisse SICAV One (Lux) gegründet.

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft") bestellt. In dieser Eigenschaft fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter, Verwalter und Vertriebsstelle der Aktien der Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 124 019 eingetragen. Die Satzung („Satzung") wurde erstmals am 14. Februar 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht. Die letzten Änderungen der Satzung wurden am 20. September 2018 vorgenommen und im Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA") veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Alle Änderungen der Satzung werden veröffentlicht und sind für alle Aktionäre („Aktionäre") rechtsverbindlich, sobald sie von der Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt wurden.

Zum 30. November 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

CS Investment Funds 2	Währung des Subfonds
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	USD
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	EUR
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	EUR
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	EUR
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Security Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	CHF
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	USD

Derzeit sind folgende Aktienklassen verfügbar:

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welchen Subfonds verfügbar sind, sind beim Verwalter oder unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

„P"
Aktien in Klassen mit „P" in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„N"
Aktien in Klassen mit „N" in der Bezeichnung (Aktien mit Beschränkungen hinsichtlich der Vertriebspartner oder Länder) werden ausschließlich über von UBS Asset Management Switzerland AG autorisierte Vertriebsstellen mit Sitz in Spanien, Italien, Portugal und Deutschland oder in anderen Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wurde, ausgegeben. Für diese Klassen werden keine Einstiegskosten erhoben, auch wenn sie zusätzliche Merkmale aufweisen. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-1"
Aktien in Klassen mit „K-1" in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteilsklasse und gilt auf der Ebene der Kunden der Finanzintermediäre. Dieser Mindestanlagebetrag muss bei jedem getätigten Zeichnungsauftrag erreicht oder überschritten werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 5 Mio. AUD, 20 Mio. BRL, 5 Mio. CAD, 5 Mio. CHF, 100 Mio. CZK, 35 Mio. DKK, 3 Mio. EUR, 2,5 Mio. GBP, 40 Mio. HKD, 500 Mio. JPY, 45 Mio. NOK, 5 Mio. NZD, 25 Mio. PLN, 35 Mio. RMB, 175 Mio. RUB, 35 Mio. SEK, 5 Mio. SGD, 5 Mio. USD oder 40 Mio. ZAR.

„K-B"
Aktien in Klassen mit „K-B" in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertriebspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-X"
Aktien in Klassen mit „K-X" in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt.
Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„F"
Aktien in Klassen mit „F" in der Bezeichnung sind ausschließlich verbundenen Unternehmen der UBS Group AG vorbehalten. Für Aktienklassen mit „F" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Diese Aktien können nur von verbundenen Unternehmen der UBS Group AG für eigene

Rechnung oder im Rahmen von Vermögensverwaltungsmandaten erworben werden, die mit verbundenen Unternehmen der UBS Group AG abgeschlossen wurden. Im letzteren Fall werden die Aktien bei Beendigung des Mandats zum aktuellen Nettoinventarwert und ohne Erhebung von Gebühren an die Gesellschaft zurückgegeben. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„Q"
Aktien in Klassen mit „Q" in der Bezeichnung sind ausschließlich Finanzintermediären vorbehalten, die (i) Anlagen für eigene Rechnung tätigen und/oder (ii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden tätigen und gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen oder mit ihren Kunden abgeschlossenen Fondssparverträgen nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD oder 1.000 ZAR.

„QL"
Aktien in Klassen mit „QL" in der Bezeichnung sind ausschließlich ausgewählten Finanzintermediären vorbehalten, die: (i) vor der Erstzeichnung von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und (ii) gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen mit diesen Kunden nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft verlangt eine Mindestanlage von 200 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung). Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.
Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A1"
Aktien in Klassen mit „I-A1" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A1" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A2"
Aktien in Klassen mit „I-A2" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A2" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 10 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).
Bei der Zeichnung
(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.
Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A3"
Aktien in Klassen mit „I-A3" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A3" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).
Bei der Zeichnung
(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an

kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.
Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A4"
Aktien in Klassen mit „I-A4" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A4" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).
Bei der Zeichnung:
(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 500 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.
Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-B"
Aktien in Klassen mit „I-B" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-B der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Für diese Aktien wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Zusätzliche Gebühren werden dem Anleger direkt zu den Bedingungen des oben erwähnten Vertrags berechnet. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-X"
Aktien in Klassen mit „I-X" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-X der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„U-X"
Aktien in Klassen mit „U-X" in der Bezeichnung sind ausschließlich Aktien in Klassen mit „I-X" in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag oder eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschließlich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d. h. Dachfonds oder andere gepoolte Strukturen unter verschiedenen rechtlichen Rahmenbedingungen). Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 10.000 AUD, 40.000 BRL, 10.000 CAD, 10.000 CHF, 200.000 CZK, 70.000 DKK, 10.000 EUR, 10.000 GBP, 100.000 HKD, 1 Mio. JPY, 90.000 NOK, 10.000 NZD, 50.000 PLN, 100.000 RMB, 350.000 RUB, 70.000 SEK, 10.000 SGD, 10.000 USD oder 100.000 ZAR.

„A"
Aktien in Klassen mit „A" in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Für Aktien mit „A" in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

Zusätzliche Merkmale

Währungen
Die Aktienklassen können auf AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Bei Aktienklassen, die in der Rechnungswährung des Subfonds ausgegeben werden, wird diese Währung nicht in die Bezeichnung der Aktienklasse aufgenommen. Die Rechnungswährung ist im Namen des jeweiligen Subfonds angegeben.

„PF"
Aktien in Klassen mit „PF" in der Bezeichnung sind zur Zahlung einer Performancegebühr berechtigt. Alle diese Klassen sind für Zeichnungen geschlossen, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„hedged"
Für Aktienklassen mit „hedged" („abgesichert") in der Bezeichnung und mit anderen Referenzwährungen als der Rechnungswährung des Subfonds („Fremdwährungsklassen") wird das Risiko von Wertschwankungen der Referenzwährung gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Der Betrag der Absicherung soll grundsätzlich zwischen 95% und 105% des Gesamtnettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen im Marktwert des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen in Fremdwährungen können dazu führen, dass die Absicherung vorübergehend die oben genannte Bandbreite überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung hat keinen Einfluss auf mögliche Währungsrisiken, die sich aus Anlagen ergeben, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Subfonds lauten.

„portfolio hedged"
Für Aktienklassen mit „portfolio hedged" („auf Portfolioebene abgesichert") in der Bezeichnung wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Systematisch werden zwischen 95% und 105% des Anteils der Anlagen in Fremdwährungen von Industrieländern am Gesamtnettovermögen der Aktienklasse abgesichert, es sei denn, dies ist nicht durchführbar oder nicht kosteneffizient. Anlagen in Fremdwährungen aus Schwellenländern werden nicht abgesichert. Änderungen im Marktwert der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen können dazu führen, dass die Absicherung die vom Anlageverwalter vorgegebene Bandbreite vorübergehend überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung dient zur Absicherung des Währungsrisikos, das sich aus Anlagen ergibt, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung der Aktienklasse lauten, wie oben beschrieben.

„BRL hedged"
Der brasilianische Real (ISO 4217 Währungscode: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der brasilianischen Regierung unterliegen. Vor einer Anlage in BRL-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von BRL-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in Brasilien abhängen. Das Risiko von Schwankungen wird wie oben unter „hedged" beschrieben abgesichert. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds".

„RMB" und „RMB hedged"
Anleger sollten beachten, dass der Renminbi („RMB") (ISO 4217 Währungscode: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China („VRC"), an zwei Märkten gehandelt wird, nämlich als Onshore-RMB (CNY) in Festlandchina und als Offshore-RMB (CNH) außerhalb Festlandchinas.
Für Aktienklassen, die auf RMB lauten und/oder gegen RMB abgesichert sind (die „RMB-Aktienklassen"), wird der Nettoinventarwert in Offshore-RMB berechnet.
Onshore-RMB ist keine frei konvertierbare Währung und unterliegt den Devisenkontrollbestimmungen sowie den Rückführungs- und Konvertierungsbeschränkungen der Regierung der VRC. Offshore-RMB hingegen können frei gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, gehandelt werden.
Für die Konvertibilität zwischen Offshore-RMB und Onshore-RMB gilt ein reguliertes Verfahren, das den Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der Regierung der VRC in Abstimmung mit den Offshore-Aufsichts- und Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) unterliegt.
Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger beachten, dass die Anforderungen an die aufsichtsrechtliche Berichterstattung und die Fondsbuchhaltung für RMB nicht eindeutig geregelt sind. Darüber hinaus sollten Anleger beachten, dass Offshore-RMB und Onshore-RMB unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen aufweisen. Der Wert des Offshore-RMB kann aufgrund einer Reihe von Faktoren, darunter unter anderem Devisenkontrollvorschriften und Rückführungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu bestimmten Zeiten auferlegt werden, sowie andere externe Marktkräfte, erheblich vom Wert des Onshore-RMB abweichen. Eine Abwertung des RMB gegenüber anderen Währungen könnte sich negativ auf den Wert der Anlagen der Anleger in den RMB-Aktienklassen auswirken, wenn diese auf eine andere Währung lauten. Anleger sollten diese Faktoren daher bei der Berechnung der Umrechnung ihrer Anlagen und der daraus resultierenden Erträge aus RMB in ihre Zielwährung berücksichtigen.
Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von RMB-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in der

VRC abhängen. Daher kann keine Garantie dafür gegeben werden, dass RMB oder RMB-Klassen in Zukunft angeboten und/oder gehandelt werden, noch kann eine Garantie hinsichtlich der Bedingungen gegeben werden, zu denen RMB und/oder RMB-Klassen verfügbar gemacht oder gehandelt werden können. Wenn die Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds, die die RMB-Aktienklassen anbieten, eine andere Währung als RMB ist, hängt die Fähigkeit des jeweiligen Subfonds, Rücknahmezahlungen in RMB zu leisten, von der Fähigkeit des Subfonds ab, seine Rechnungswährung in RMB umzurechnen, was durch die Verfügbarkeit von RMB oder andere Umstände außerhalb der Kontrolle der Gesellschaft eingeschränkt sein kann.
Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds". Das Schwankungsrisiko für RMB-gesicherte Aktienklassen wird wie oben unter „hedged" beschrieben abgesichert.

„acc"
Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-acc" im Namen werden nicht ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„dist"
Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-dist" im Namen werden ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„qdist"
Aktienklassen mit „-qdist" in der Bezeichnung können vierteljährliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden (dies kann unter anderem realisierte und nicht realisierte Nettogewinne im Nettoinventarwert umfassen) („Kapital"). Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist) Aktienklassen zu zeichnen. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„mdist"
Aktienklassen mit „-mdist" in der Bezeichnung können monatliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, in thesaurierende
(-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien mit „-mdist" in der Bezeichnung liegen bei 6%.

„UKdist"
Die oben genannten Aktienklassen können mit der Bezeichnung „UKdist" im Namen ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft, einen Betrag auszuschütten, der 100% des berichtspflichtigen Einkommens im Sinne der britischen Reporting Fund Rules entspricht, wenn die Anteilsklassen diesen Reporting Fund Rules unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, die steuerpflichtigen Werte dieser Aktienklassen in anderen Ländern verfügbar zu machen, da sie für Anleger bestimmt sind, deren Anlage in dieser Aktienklasse im Vereinigten Königreich steuerpflichtig ist.

„2%", „4%", „6%", „8%"
Aktienklassen mit „2%" / „4%" / „6%" / „8%" in der Bezeichnung können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen zu den vorstehend genannten jährlichen Prozentsätzen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Der Ausschüttungsbetrag wird auf Basis des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse am Ende des Monats (bei monatlichen Ausschüttungen), des Quartals (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder des Geschäftsjahres (bei jährlichen Ausschüttungen) berechnet. Diese Aktienklassen eignen sich für Anleger, die stabilere Ausschüttungen wünschen, die nicht von den vergangenen oder erwarteten Renditen oder Erträgen des jeweiligen Subfonds abhängen.
Ausschüttungen können somit auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten sich dafür entscheiden, in thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„Seeding"
Aktienklassen mit „Seeding" in der Bezeichnung werden nur für einen begrenzten Zeitraum angeboten. Nach Ende dieses Zeitraums sind keine weiteren Zeichnungen mehr zulässig, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt. Aktien können jedoch weiterhin gemäß den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgenommen werden. Sofern von der Gesellschaft nicht anders beschlossen, entsprechen die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den oben aufgeführten Merkmalen der Aktienklassen.

CS Investment Funds 2

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

		CHF
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	3.768.675.212,53	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	744.300.019,43	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		4.512.975.231,96
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		46.975.438,69*
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		4.601.952,89
Zinsforderungen		5.605,59
Dividendenforderungen		2.331.451,31
Forderungen aus Zeichnungen		188.011,02
Forderungen aus Erträgen		90.963,21
Sonstige Vermögenswerte		2.340,90
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		5.663.746,34
Vermögenswerte INSGESAMT		**4.572.834.741,91**
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-221.271,31
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-943.600,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-2.017.994,81
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-1.375.241,95
Sonstige Verbindlichkeiten		-5.819,72
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-3.286.972,20
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-3.970.673,61	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-295.467,61	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-706.331,55	
Rückstellungen insgesamt		-4.972.472,77
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-12.823.373,23**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**4.560.011.368,68**

* Zum 30. November 2025 dient der Barmittelbestand als Sicherheit für die Gegenpartei Goldman Sachs International London in Höhe von CHF 8.474.967,00.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	168.688,91
Dividenden (netto)	14.588.660,31
Bankzinsen	694.240,25
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	1.086.676,66
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	166.167,18
Erträge insgesamt	**16.704.433,31**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-27.293.170,55
Performancegebühren (Erläuterung 4)	-45,30
Verwahrstellengebühr	-1.749.742,52
Verwaltungsaufwand	-2.245.569,19
Erstattete und erlassene Aufwendungen	44.640,30
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-52.130,36
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1.532.760,27
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-954.415,78
Aufwendungen insgesamt	**-33.843.617,71**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-17.139.184,40**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	54.624.635,43
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2.570.561,86
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swap-Geschäften	977.317,83
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	6.155.994,48
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-3.667.985,26
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**55.519.400,62**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**38.380.216,22**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	352.651.806,71
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	3.395.951,25
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swap-Geschäften	342.316,85
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	3.041.652,24
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**359.431.727,05**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**397.811.943,27**

Konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	CHF
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.878.898.287,97*
Zeichnungen	190.921.102,33
Rücknahmen	-907.536.490,35
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-716.615.388,02
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	-83.474,54
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-17.139.184,40
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	55.519.400,62
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	359.431.727,05
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	397.811.943,27
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**4.560.011.368,68**

* Berechnet anhand der Wechselkurse vom 30. November 2025. Unter Verwendung der Wechselkurse vom 31. Mai 2025 belief sich das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums auf CHF 4.980.667.884,20.

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		1.106.646.331,42	1.148.710.736,91	1.606.224.974,07
I-A1-acc	**LU1202667561**			
Aktien im Umlauf		7.381,3330	8.204,1590	12.103,1790
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.833,35	2.524,28	2.606,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.833,35	2.524,28	2.606,73
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU1575199994**			
Aktien im Umlauf		17.382,7600	19.561,1130	56.088,0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.888,59	1.706,88	1.794,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.888,59	1.706,88	1.794,17
(EUR hedged) I-A2-acc	**LU2949330851**			
Aktien im Umlauf		31.685,7820	38.894,8140	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.033,04	932,87	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.033,04	932,87	-
I-B-acc	**LU1435227258**			
Aktien im Umlauf		2.208,4730	8.015,0800	22.023,3210
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.108,53	2.757,85	2.822,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.108,53	2.757,85	2.822,19
K-1-acc	**LU1202666753**			
Aktien im Umlauf		14.787,8720	20.414,4140	34.606,7120
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.616,00	2.333,09	2.412,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.616,00	2.333,09	2.412,06
(EUR hedged) K-1-acc	**LU1663963012**			
Aktien im Umlauf		582,0010	582,0010	582,0010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.378,69	1.247,33	1.312,47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.378,69	1.247,33	1.312,47
K-1-dist	**LU1202666597**			
Aktien im Umlauf		2.357,3460	2.357,3460	2.791,1260
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.960,68	1.748,64	1.807,82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.960,68	1.748,64	1.807,82
N-acc	**LU1546464774**			
Aktien im Umlauf		164.475,1450	176.893,0760	214.468,1760
Nettoinventarwert je Aktie in USD		214,58	192,72	202,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		214,58	192,72	202,04
P-acc	**LU1330433571**			
Aktien im Umlauf		12.992.815,2540	15.517.722,4450	20.109.749,0830
Nettoinventarwert je Aktie in USD		26,36	23,60	24,56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		26,36	23,60	24,56
Seeding P-acc	**LU1422761277**			
Aktien im Umlauf		5.625,0580	6.083,8570	10.639,7950
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.898,32	2.581,00	2.660,40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.898,32	2.581,00	2.660,40
(CHF hedged) P-acc	**LU1430036803**			
Aktien im Umlauf		71.954,4940	82.183,3360	95.233,1230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		145,38	133,45	144,84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		145,38	133,45	144,84
(EUR hedged) P-acc	**LU1430036985**			
Aktien im Umlauf		548.516,8620	602.861,4100	787.618,1950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		170,57	154,86	164,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		170,57	154,86	164,08

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
(SGD hedged) P-acc	**LU1599199277**			
Aktien im Umlauf		29.640,0560	41.646,4710	72.134,3490
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		183,86	167,07	177,62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		183,86	167,07	177,62
P-dist	**LU1330433654**			
Aktien im Umlauf		166.477,9100	191.411,7390	232.897,5220
Nettoinventarwert je Aktie in USD		156,17	139,77	145,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		156,17	139,77	145,51
(EUR hedged) P-dist	**LU1616779572**			
Aktien im Umlauf		37.307,2140	40.251,6010	65.658,2610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158,03	143,47	152,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		158,03	143,47	152,02
(EUR) P-dist	**LU2067181615**			
Aktien im Umlauf		1.105.294,6120	1.216.294,2340	1.368.849,1980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149,22	136,53	148,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		149,22	136,53	148,64
Q-acc	**LU1330433738**			
Aktien im Umlauf		4.679.247,8290	5.546.766,8820	8.812.652,5340
Nettoinventarwert je Aktie in USD		27,91	24,87	25,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		27,91	24,87	25,71
(CHF hedged) Q-acc	**LU1430037280**			
Aktien im Umlauf		259.615,7970	278.899,2260	384.626,6660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152,77	139,62	150,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		152,77	139,62	150,45
(EUR hedged) Q-acc	**LU1430037363**			
Aktien im Umlauf		125.051,9370	126.424,7810	133.367,8390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136,21	123,13	129,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		136,21	123,13	129,53
Q-dist	**LU1330433811**			
Aktien im Umlauf		21.970,1580	35.630,9880	43.972,2080
Nettoinventarwert je Aktie in USD		201,25	179,33	185,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		201,25	179,33	185,36
QL-acc	**LU2857244656**			
Aktien im Umlauf		81.584,7390	19.640,5200	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		112,83	100,46	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		112,83	100,46	-
(CHF hedged) QL-acc	**LU2857244573**			
Aktien im Umlauf		4.451,7180	1.917,7260	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106,07	96,86	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		106,07	96,86	-
(EUR hedged) QL-acc	**LU2857244490**			
Aktien im Umlauf		2.000,0000	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109,60	98,97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		109,60	98,97	-
(SGD hedged) QL-acc	**LU2857244227**			
Aktien im Umlauf		1.008,6050	1.108,6050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		109,11	98,63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		109,11	98,63	-

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	71,63
Deutschland	5,01
Japan	4,91
Niederlande	4,82
Cayman-Inseln	4,04
Israel	2,25
Kanada	1,84
Finnland	1,45
Schweiz	1,45
Bermuda	1,44
Vereinigtes Königreich	0,74
Gesamt	**99,57**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	29,34
Elektronik und Halbleiter	20,59
Maschinenbau und Industrieanlagen	10,77
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	10,48
Elektrische Geräte und Komponenten	9,82
Gesundheits- und Sozialdienste	6,81
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	5,67
Diverse Dienstleistungen	4,65
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	1,45
Gesamt	**99,57**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	986.062.407,42	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	115.863.334,04	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		1.101.925.741,46
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		4.455.283,34
Dividendenforderungen		202.721,62
Forderungen aus Zeichnungen		4.223,55
Forderungen aus Erträgen		93,50
Sonstige Vermögenswerte		221,22
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		1.783.195,87
Vermögenswerte INSGESAMT		**1.108.371.480,56**

Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-335.835,41
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-50,43
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.119.751,85	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-83.128,88	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-186.382,57	
Rückstellungen insgesamt		-1.389.263,30
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-1.725.149,14**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**1.106.646.331,42**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	1.619.504,97
Bankzinsen	236.884,69
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	322.836,59
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	21.010,40
Erträge insgesamt	**2.200.236,65**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-7.595.025,12
Verwahrstellengebühr	-424.902,91
Verwaltungsaufwand	-576.460,22
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-10.369,32
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-381.547,48
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-266.078,68
Aufwendungen insgesamt	**-9.254.383,73**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-7.054.147,08**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	108.516.643,67
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	655.945,57
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-111.338,61
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**109.061.250,63**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**102.007.103,55**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	29.432.147,38
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	1.608.779,52
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**31.040.926,90**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**133.048.030,45**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.148.710.736,91
Zeichnungen	34.558.110,69
Rücknahmen	-209.670.546,63
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-175.112.435,94
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-7.054.147,08
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	109.061.250,63
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	31.040.926,90
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	133.048.030,45
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**1.106.646.331,42**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1202667561**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		8.204,1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		284,5280
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.107,3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**7.381,3330**
Klasse	**LU1575199994**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		19.561,1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		729,7020
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.908,0550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**17.382,7600**
Klasse	**LU2949330851**	**(EUR hedged) I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		38.894,8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		394,4370
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.603,4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**31.685,7820**
Klasse	**LU1435227258**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		8.015,0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.806,6070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.208,4730**
Klasse	**LU1202666753**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.414,4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.628,5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**14.787,8720**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1663963012**	**(EUR hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		582,0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**582,0010**
Klasse	**LU1202666597**	**K-1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.357,3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.357,3460**
Klasse	**LU1546464774**	**N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		176.893,0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.828,2290
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.246,1600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**164.475,1450**
Klasse	**LU1330433571**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15.517.722,4450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		123.683,7330
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.648.590,9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**12.992.815,2540**
Klasse	**LU1422761277**	**Seeding P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.083,8570
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-458,7990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.625,0580**
Klasse	**LU1430036803**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		82.183,3360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.431,2300
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.660,0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**71.954,4940**
Klasse	**LU1430036985**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		602.861,4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13.000,9080
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-67.345,4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**548.516,8620**
Klasse	**LU1599199277**	**(SGD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		41.646,4710
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-12.006,4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**29.640,0560**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1330433654**	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		191.411,7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.108,5350
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-26.042,3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**166.477,9100**
Klasse	**LU1616779572**	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		40.251,6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		984,5860
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.928,9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**37.307,2140**
Klasse	**LU2067181615**	**(EUR) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.216.294,2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien		28.265,9770
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-139.265,5990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.105.294,6120**
Klasse	**LU1330433738**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.546.766,8820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		88.463,2580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-955.982,3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**4.679.247,8290**
Klasse	**LU1430037280**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		278.899,2260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		37.507,8010
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-56.791,2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**259.615,7970**
Klasse	**LU1430037363**	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		126.424,7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6.438,2580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.811,1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**125.051,9370**
Klasse	**LU1330433811**	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		35.630,9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.354,1540
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-15.014,9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**21.970,1580**
Klasse	**LU2857244656**	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		19.640,5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		76.517,9520
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.573,7330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**81.584,7390**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2857244573**	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.917,7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.451,7180
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.917,7260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**4.451,7180**
Klasse	**LU2857244490**	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.000,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.000,0000**
Klasse	**LU2857244227**	**(SGD hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.108,6050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.008,6050**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Bermuda				
NOK	AUTOSTORE HOLDINGS LTD	14.531.300,00	15.892.907,33	1,44
Bermuda INSGESAMT			**15.892.907,33**	**1,44**
Kanada				
CAD	THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	246.835,00	20.323.502,89	1,84
Kanada INSGESAMT			**20.323.502,89**	**1,84**
Cayman-Inseln				
TWD	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	599.283,00	17.242.376,32	1,56
HKD	HESAI GROUP B	777.579,00	14.931.126,50	1,35
HKD	ROBOSENSE TECHNOLOGY CO LTD	2.978.047,00	12.530.901,03	1,13
Cayman-Inseln INSGESAMT			**44.704.403,85**	**4,04**
Finnland				
EUR	VALMET CORPORATION	490.269,00	15.994.075,25	1,45
Finnland INSGESAMT			**15.994.075,25**	**1,45**
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE	1.257.280,00	26.176.905,29	2,37
EUR	SIEMENS REG	110.650,00	29.317.111,97	2,65
Deutschland INSGESAMT			**55.494.017,26**	**5,01**
Israel				
USD	CAMTEK LTD/ISRAEL	236.538,00	24.906.268,71	2,25
Israel INSGESAMT			**24.906.268,71**	**2,25**
Japan				
JPY	APPIER GROUP INC	2.009.700,00	13.818.701,87	1,25
JPY	DAIFUKU	710.000,00	22.480.682,68	2,03
JPY	DISCO	64.400,00	18.046.859,52	1,63
Japan INSGESAMT			**54.346.244,07**	**4,91**
Schweiz				
CHF	KARDEX REG	46.302,00	16.059.036,84	1,45
Schweiz INSGESAMT			**16.059.036,84**	**1,45**
Niederlande				
EUR	ASM INTERNATIONAL	53.616,00	29.519.088,75	2,67
EUR	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	157.936,00	23.809.711,96	2,15
Niederlande INSGESAMT			**53.328.800,71**	**4,82**
Vereinigtes Königreich				
USD	ATLASSIAN CORP A	54.924,00	8.212.236,48	0,74
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**8.212.236,48**	**0,74**
USA				
USD	ADVANCED MICRO DEVICES	83.131,00	18.083.486,43	1,63
USD	ANALOG DEVICES	112.236,00	29.780.700,24	2,69
USD	APPLIED MATERIALS	116.599,00	29.412.097,75	2,66
USD	ARISTA NETWORKS INC	128.996,00	16.857.197,28	1,52
USD	BILL.COM HOLDINGS INC	546.741,00	27.419.061,15	2,48
USD	BROADCOM INC	70.360,00	28.352.265,60	2,56
USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS	83.313,00	25.980.325,92	2,35
USD	DATADOG INC -A-	74.802,00	11.969.068,02	1,08
USD	DEXCOM	485.831,00	30.835.693,57	2,79
USD	DYNATRACE INC	635.284,00	28.308.255,04	2,56
USD	EMERSON ELECTRIC	196.768,00	26.244.915,84	2,37
USD	IMPINJ	122.979,00	21.136.400,73	1,91
USD	INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	214.735,00	26.715.181,35	2,41
USD	INTUIT	40.672,00	25.789.301,76	2,33
USD	INTUITIVE SURGICAL	45.247,00	25.948.249,56	2,34
USD	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	115.499,00	21.714.966,99	1,96
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES	221.546,00	31.133.859,38	2,81
USD	KLA-TENCOR	19.870,00	23.356.588,90	2,11
USD	LAM RESEARCH CORP	155.997,00	24.335.532,00	2,20
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC	226.098,00	20.213.161,20	1,83
USD	MONGODB INC -A-	83.753,00	27.836.984,61	2,52

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	NVIDIA	288.939,00	51.142.203,00	4,62
USD	SALESFORCE.COM	95.562,00	22.030.863,48	1,99
USD	SAMSARA INC A	411.502,00	15.649.421,06	1,41
USD	SCHRODINGER INC/UNITED STATES	336.579,00	5.910.327,24	0,53
USD	SERVICENOW	29.657,00	24.093.643,37	2,18
USD	SYNOPSYS	84.717,00	35.412.553,17	3,20
USD	TERADYNE	145.192,00	26.408.972,88	2,39
USD	TRANSMEDICS GROUP INC	184.440,00	26.985.416,40	2,44
USD	VERRA MOBILITY CORP A	918.320,00	20.037.742,40	1,81
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES A	107.609,00	27.198.174,75	2,46
USD	ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP A	897.076,00	16.371.637,00	1,48
USA INSGESAMT			**792.664.248,07**	**71,63**
Aktien insgesamt			**1.101.925.741,46**	**99,57**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**1.101.925.741,46**	**99,57**
Wertpapierbestand insgesamt			**1.101.925.741,46**	**99,57**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	70.843,00	CHF	-56.900,00	09.12.2025	-105,49	0,00
USD	203.491,00	EUR	-175.400,00	09.12.2025	-190,90	0,00
CHF	18.400,00	USD	-22.847,00	09.12.2025	95,79	0,00
EUR	5.437.200,00	USD	-6.293.129,00	09.12.2025	20.786,42	0,00
USD	68.068,00	CHF	-54.900,00	09.12.2025	-386,05	0,00
USD	401.574,00	EUR	-348.900,00	09.12.2025	-3.582,11	0,00
USD	1.802.541,00	CHF	-1.455.200,00	09.12.2025	-11.929,23	0,00
CHF	26.913.800,00	USD	-33.381.370,00	09.12.2025	177.366,06	0,02
SGD	130.700,00	USD	-100.793,00	09.12.2025	206,30	0,00
USD	177.359,00	EUR	-153.000,00	09.12.2025	-311,17	0,00
USD	5.949.714,00	EUR	-5.169.300,00	09.12.2025	-53.072,49	0,00
USD	119.883,00	SGD	-156.700,00	09.12.2025	-1.206,82	0,00
USD	63.173,00	CHF	-51.000,00	09.12.2025	-418,08	0,00
SGD	2.855.800,00	USD	-2.192.554,00	09.12.2025	14.274,51	0,00
EUR	4.330.900,00	USD	-5.023.427,00	09.12.2025	5.804,27	0,00
CHF	1.201.400,00	USD	-1.492.832,00	09.12.2025	5.190,24	0,00
CHF	1.267.300,00	USD	-1.571.572,00	09.12.2025	8.620,50	0,00
SGD	187.300,00	USD	-144.023,00	09.12.2025	713,95	0,00
USD	27.799,00	EUR	-24.100,00	09.12.2025	-186,83	0,00
EUR	95.775.800,00	USD	-110.403.542,00	09.12.2025	815.530,94	0,07
CHF	22.400.300,00	USD	-27.891.917,00	23.12.2025	85.116,61	0,01
SGD	2.503.300,00	USD	-1.917.292,00	23.12.2025	19.188,11	0,00
EUR	81.935.000,00	USD	-94.516.693,00	23.12.2025	701.691,34	0,06
Devisenterminkontrakte insgesamt					**1.783.195,87**	**0,16**

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	**4.455.283,34**	**0,40**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	**50,43**	**0,00**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**265.256,19**	**0,03**
Gesamtnettovermögen	**1.106.646.331,42**	**100,00**

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	24.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		126.921.366,80	145.575.514,32	341.302.071,78
I-A1-PF-acc	**LU2176898646**			
Aktien im Umlauf		364,5680	1.850,4690	4.831,2880
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.239,22	1.157,88	1.286,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.239,22	1.157,88	1.286,37
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	**LU2176898489**			
Aktien im Umlauf		377,1330	397,1330	3.725,2430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.024,69	980,22	1.144,93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.024,69	980,22	1.144,93
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	**LU2176898562**			
Aktien im Umlauf		128,0190	320,3380	1.280,3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.105,54	1.046,70	1.195,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.105,54	1.046,70	1.195,15
I-B-acc	**LU2176898307**			
Aktien im Umlauf		610,0000	610,0000	13.602,5440
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.315,84	1.225,05	1.351,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.315,84	1.225,05	1.351,35
K-1-PF-acc	**LU2176899024**			
Aktien im Umlauf		2.463,3620	3.253,8500	14.730,3820
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.249,82	1.168,02	1.298,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.249,82	1.168,02	1.298,12
(CHF hedged) K-1-PF-acc	**LU2176898729**			
Aktien im Umlauf		437,0000	437,0000	5.496,5500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.019,58	975,54	1.139,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.019,58	975,54	1.139,49
(EUR hedged) K-1-PF-acc	**LU2176898992**			
Aktien im Umlauf		67,0000	496,1900	5.702,5640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.104,10	1.045,74	1.194,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.104,10	1.045,74	1.194,54
(EUR) N-acc	**LU2176898216**			
Aktien im Umlauf		2.751,3020	3.018,1910	3.993,1440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117,12	111,80	132,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		117,12	111,80	132,15
P-acc	**LU2176897911**			
Aktien im Umlauf		305.508,9870	385.935,0590	622.730,6580
Nettoinventarwert je Aktie in USD		124,75	117,15	131,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		124,75	117,15	131,50
(CHF hedged) P-acc	**LU2176898059**			
Aktien im Umlauf		23.978,7480	30.060,0690	41.444,5990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101,86	97,93	115,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		101,86	97,93	115,54
(EUR hedged) P-acc	**LU2176898133**			
Aktien im Umlauf		48.402,0580	58.777,8550	103.131,4200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108,47	103,21	119,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108,47	103,21	119,07
Seeding P-PF-acc	**LU2176899297**			
Aktien im Umlauf		17.439,1900	20.416,9490	42.416,0880
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.307,04	1.219,74	1.351,56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.307,04	1.219,74	1.351,56

	ISIN	24.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
QL-acc	**LU2857243849**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	101,29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	101,29	-
(CHF hedged) QL-acc	**LU2857243765**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	96,91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	96,91	-
(EUR hedged) QL-acc	**LU2857243682**			
Aktien im Umlauf		2.816,0000	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104,55	98,97	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		104,55	98,97	-
(SGD hedged) QL-acc	**LU2857243500**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	99,15	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		-	99,15	-
Q-PF-acc	**LU2176899537**			
Aktien im Umlauf		94.225,7330	106.211,1080	280.353,5670
Nettoinventarwert je Aktie in USD		123,93	115,87	128,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		123,93	115,87	128,91
(CHF hedged) Q-PF-acc	**LU2176899370**			
Aktien im Umlauf		110.145,3460	135.260,3420	236.701,2790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102,38	98,00	114,60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		102,38	98,00	114,60
(EUR hedged) Q-PF-acc	**LU2176899453**			
Aktien im Umlauf		46.941,6240	53.234,0220	91.493,8990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108,99	103,26	118,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108,99	103,26	118,06
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	**LU2177566267**			
Aktien im Umlauf		14.506,9830	17.120,4350	30.735,7940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.066,49	1.018,96	1.186,84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.066,49	1.018,96	1.186,84

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund zum 24. November 2025 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.06.2025-24.11.2025**
Dividenden (netto)	1.097.178,80
Bankzinsen	35.242,85
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	53.342,83
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	15.064,14
Erträge insgesamt	**1.200.828,62**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-636.440,34
Verwahrstellengebühr	-50.198,87
Verwaltungsaufwand	-68.853,74
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-1.222,83
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-92.346,17
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-32.850,50
Aufwendungen insgesamt	**-881.912,45**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**318.916,17**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	7.149.561,31
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	182.341,38
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-314.229,75
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**7.017.672,94**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**7.336.589,11**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	2.988.704,24
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-109.650,65
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**2.879.053,59**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**10.215.642,70**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2025-24.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	145.575.514,32
Zeichnungen	734.288,72
Rücknahmen	-156.525.445,74
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-155.791.157,02
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	318.916,17
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	7.017.672,94
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	2.879.053,59
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	10.215.642,70
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**0,00**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2025-24.11.2025
Klasse	**LU2176898646**	**I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.850,4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.850,4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898489**	**(CHF hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		397,1330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-397,1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898562**	**(EUR hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		320,3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-320,3380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898307**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		610,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-610,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176899024**	**K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.253,8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.253,8500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-24.11.2025
Klasse	**LU2176898729**	**(CHF hedged) K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		437,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-437,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898992**	**(EUR hedged) K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		496,1900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-496,1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898216**	**(EUR) N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.018,1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.018,1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176897911**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		385.935,0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		99,1210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-386.034,1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898059**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		30.060,0690
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.519,2350
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-31.579,3040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176898133**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		58.777,8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		789,5160
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-59.567,3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176899297**	**Seeding P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.416,9490
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20.416,9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857243849**	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-24.11.2025
Klasse	**LU2857243765**	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857243682**	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.816,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.916,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857243500**	**(SGD hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176899537**	**Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		106.211,1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		547,5390
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-106.758,6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176899370**	**(CHF hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		135.260,3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien		25,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-135.285,3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2176899453**	**(EUR hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		53.234,0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-53.234,0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2177566267**	**(CHF hedged) Seeding P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		17.120,4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-17.120,4350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	08.09.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		45.614.471,83	54.460.419,44	147.828.149,39
I-A1-acc	**LU0496466078**			
Aktien im Umlauf		18.968,0810	27.374,5560	101.644,6500
Nettoinventarwert je Aktie in USD		905,20	869,14	857,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		905,20	869,14	857,87
(CHF hedged) I-A1-acc	**LU0656520649**			
Aktien im Umlauf		35.565,2350	40.588,0000	75.976,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		546,00	531,21	547,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		546,00	531,21	547,37
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU0656520482**			
Aktien im Umlauf		3,5550	913,2570	14.253,1050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		603,71	584,18	587,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		603,71	584,18	587,49
P-acc	**LU0496465690**			
Aktien im Umlauf		24.849,7550	24.978,3060	35.843,7350
Nettoinventarwert je Aktie in USD		79,22	76,20	75,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		79,22	76,20	75,69
(CHF hedged) P-acc	**LU0499371648**			
Aktien im Umlauf		2.048,5630	2.148,5630	3.546,9430
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		54,80	53,41	55,34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		54,80	53,41	55,34
(EUR hedged) P-acc	**LU0499368180**			
Aktien im Umlauf		12.468,1610	12.039,2540	13.361,6530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		60,51	58,65	59,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		60,51	58,65	59,36
Q-acc	**LU1144415467**			
Aktien im Umlauf		6.301,7110	6.601,7110	11.896,7960
Nettoinventarwert je Aktie in USD		117,62	113,07	112,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		117,62	113,07	112,10
(CHF hedged) Q-acc	**LU1144415541**			
Aktien im Umlauf		2.247,2070	2.247,2070	3.289,7390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85,78	83,55	86,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		85,78	83,55	86,48

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des UBS (Lux) CommodityAllocation Fund zum 8. September 2025 liquidiert wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.06.2025-08.09.2025**
Bankzinsen	21.934,96
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.782,07
Erträge insgesamt	**25.717,03**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-109.569,09
Verwahrstellengebühr	-8.343,14
Verwaltungsaufwand	-13.339,77
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-5.300,89
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-101.547,78
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-1.670,82
Aufwendungen insgesamt	**-239.771,49**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-214.054,46**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.549.181,50
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swap-Geschäften	1.217.111,55
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	240.048,77
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	409.659,60
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**3.416.001,42**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**3.201.946,96**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-956.979,55
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swap-Geschäften	426.307,37
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-31.446,06
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-562.118,24**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**2.639.828,72**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2025-08.09.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.460.419,44
Zeichnungen	97.103,12
Rücknahmen	-57.197.351,28
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-57.100.248,16
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-214.054,46
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	3.416.001,42
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-562.118,24
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2.639.828,72
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**0,00**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2025-08.09.2025
Klasse	**LU0496466078**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		27.374,5560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-27.374,5560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU0656520649**	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		40.588,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-40.588,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU0656520482**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		913,2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-913,2570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU0496465690**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		24.978,3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien		370,5990
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-25.348,9050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU0499371648**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.148,5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.148,5630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-08.09.2025
Klasse	**LU0499368180**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.039,2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien		969,1510
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.008,4050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU1144415467**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.601,7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.601,7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU1144415541**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.247,2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.247,2070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		704.233.840,38	704.408.798,23	1.185.775.151,18
I-A1-acc	**LU1683287707**			
Aktien im Umlauf		12.848,4670	18.872,4300	24.623,3050
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.155,85	1.800,54	1.779,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.155,85	1.800,54	1.779,37
(CHF hedged) I-A1-acc	**LU1796813662**			
Aktien im Umlauf		1.515,4360	1.975,4860	3.539,3930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.210,53	1.035,51	1.072,39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.210,53	1.035,51	1.072,39
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU1683287889**			
Aktien im Umlauf		12.477,2580	9.604,8360	17.679,5910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.234,23	1.045,04	1.057,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.234,23	1.045,04	1.057,33
(JPY) I-A1-acc	**LU2310358002**			
Aktien im Umlauf		5.394,1580	8.298,0200	13.101,5660
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		89.827,00	69.371,00	74.660,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY[1]		89.827,00	69.371,00	74.660,00
I-A2-acc	**LU1805531933**			
Aktien im Umlauf		152.800,2250	189.196,2520	291.079,5540
Nettoinventarwert je Aktie in USD		650,58	543,28	536,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		650,58	543,28	536,23
I-B-acc	**LU1683287533**			
Aktien im Umlauf		38.417,6820	38.417,6820	54.922,0410
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.779,05	1.479,67	1.448,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.779,05	1.479,67	1.448,97
K-1-acc	**LU1683285750**			
Aktien im Umlauf		50.912,1710	64.252,6550	163.347,0220
Nettoinventarwert je Aktie in USD		810,80	677,88	670,67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		810,80	677,88	670,67
(EUR hedged) K-1-acc	**LU1683285834**			
Aktien im Umlauf		962,0040	1.092,8190	3.924,4830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.588,51	1.346,41	1.363,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.588,51	1.346,41	1.363,63
(EUR) K-1-dist	**LU1951512372**			
Aktien im Umlauf		240,0000	240,0000	531,5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.263,36	1.079,79	1.117,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.263,36	1.079,79	1.117,15
N-acc	**LU1683287376**			
Aktien im Umlauf		128.610,3280	144.446,0180	190.881,2450
Nettoinventarwert je Aktie in USD		165,14	139,04	139,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		165,14	139,04	139,49
P-acc	**LU1683285164**			
Aktien im Umlauf		291.090,0430	342.626,3560	556.186,5210
Nettoinventarwert je Aktie in USD		691,44	580,11	577,94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		691,44	580,11	577,94
Seeding P-acc	**LU1683288002**			
Aktien im Umlauf		11.861,2040	14.274,6620	33.727,8580
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.705,65	1.422,49	1.400,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.705,65	1.422,49	1.400,35

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
(CHF hedged) P-acc	**LU1683285248**			
Aktien im Umlauf		85.632,3470	97.863,3370	122.592,7420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116,11	99,77	104,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		116,11	99,77	104,17
(EUR hedged) P-acc	**LU1683285321**			
Aktien im Umlauf		142.818,7880	169.393,2520	286.992,0500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		364,42	309,96	316,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		364,42	309,96	316,17
(EUR) P-dist	**LU1877633989**			
Aktien im Umlauf		47.870,7810	55.316,4740	96.141,4380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119,74	102,70	106,99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		119,74	102,70	106,99
Q-acc	**LU1683288424**			
Aktien im Umlauf		307.557,9670	420.553,0530	858.838,2530
Nettoinventarwert je Aktie in USD		160,25	133,86	132,34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		160,25	133,86	132,34
(CHF hedged) Q-acc	**LU1683288697**			
Aktien im Umlauf		192.516,2950	249.667,6080	434.331,7860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122,53	104,84	108,61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		122,53	104,84	108,61
(EUR hedged) Q-acc	**LU1683288770**			
Aktien im Umlauf		44.904,8570	61.652,0470	134.029,1640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125,69	106,44	107,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		125,69	106,44	107,74
(EUR) Q-acc	**LU2228203910**			
Aktien im Umlauf		14.803,3220	15.158,0870	22.384,5120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87,11	74,39	76,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		87,11	74,39	76,91
(GBP hedged) Q-acc	**LU2109362389**			
Aktien im Umlauf		20.834,6920	22.627,6190	58.298,8560
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101,41	85,12	84,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		101,41	85,12	84,54
QL-acc	**LU2242307705**			
Aktien im Umlauf		247.040,9190	293.597,2150	459.430,9400
Nettoinventarwert je Aktie in USD		72,93	60,87	60,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		72,93	60,87	60,08
(CHF hedged) QL-acc	**LU2242307960**			
Aktien im Umlauf		116.231,1390	137.628,7140	218.890,5440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		59,82	51,14	52,89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		59,82	51,14	52,89
(EUR hedged) QL-acc	**LU2242307887**			
Aktien im Umlauf		38.836,9880	44.933,9310	82.457,4670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64,01	54,16	54,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		64,01	54,16	54,74
(GBP hedged) QL-acc	**LU2267085962**			
Aktien im Umlauf		10.855,8270	23.879,6960	63.576,0440
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		60,27	50,55	50,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		60,27	50,55	50,13

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	73,57
Japan	5,65
Schweiz	4,78
Cayman-Inseln	4,61
Niederlande	4,29
Kanada	1,55
Dänemark	1,35
Deutschland	1,08
Frankreich	0,94
Jersey	0,62
Belgien	0,19
Gesamt	**98,63**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	39,15
Gesundheits- und Sozialdienste	22,64
Biotechnologie	14,17
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	12,04
Elektronik und Halbleiter	3,53
Diverse Dienstleistungen	3,34
Chemikalien	1,93
Maschinenbau und Industrieanlagen	1,08
Finanz- und Holdinggesellschaften	0,76
Gesamt	**98,63**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	886.308.948,98	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-191.700.397,75	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		694.608.551,23
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		9.695.573,60
Forderungen aus Zeichnungen		1.154,98
Forderungen aus Erträgen		17.790,19
Sonstige Vermögenswerte		213,75
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		905.378,83
Vermögenswerte INSGESAMT		**705.228.662,58**

Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-295.963,08
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-385,98
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-544.226,37	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-42.138,02	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-112.108,75	
Rückstellungen insgesamt		-698.473,14
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-994.822,20**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**704.233.840,38**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	32.494,73
Bankzinsen	107.218,33
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	440.188,68
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	24.003,42
Erträge insgesamt	**603.905,16**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-3.667.750,72
Verwahrstellengebühr	-257.091,39
Verwaltungsaufwand	-323.578,86
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-8.407,48
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-267.938,83
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-130.850,52
Aufwendungen insgesamt	**-4.655.617,80**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-4.051.712,64**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-322.450.916,15
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	157.806,53
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-293.438,18
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**-322.586.547,80**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**-326.638.260,44**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	452.926.736,13
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	758.433,07
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**453.685.169,20**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**127.046.908,76**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	704.408.798,23
Zeichnungen	20.882.879,53
Rücknahmen	-148.104.746,14
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-127.221.866,61
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-4.051.712,64
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-322.586.547,80
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	453.685.169,20
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	127.046.908,76
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**704.233.840,38**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1683287707**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18.872,4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.226,1000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.250,0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**12.848,4670**
Klasse	**LU1796813662**	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.975,4860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-464,0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.515,4360**
Klasse	**LU1683287889**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		9.604,8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.074,9660
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.202,5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**12.477,2580**
Klasse	**LU2310358002**	**(JPY) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		8.298,0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.903,8620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.394,1580**
Klasse	**LU1805531933**	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		189.196,2520
Anzahl der ausgegebenen Aktien		680,9220
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-37.076,9490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**152.800,2250**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1683287533**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		38.417,6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**38.417,6820**
Klasse	**LU1683285750**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		64.252,6550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.340,4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**50.912,1710**
Klasse	**LU1683285834**	**(EUR hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.092,8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		141,9050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-272,7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**962,0040**
Klasse	**LU1951512372**	**(EUR) K-1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		240,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**240,0000**
Klasse	**LU1683287376**	**N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		144.446,0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.877,2130
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-18.712,9030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**128.610,3280**
Klasse	**LU1683285164**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		342.626,3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7.358,0660
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-58.894,3790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**291.090,0430**
Klasse	**LU1683288002**	**Seeding P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		14.274,6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.413,4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**11.861,2040**
Klasse	**LU1683285248**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		97.863,3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.081,5640
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.312,5540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**85.632,3470**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1683285321**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		169.393,2520
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.504,6280
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-28.079,0920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**142.818,7880**
Klasse	**LU1877633989**	**(EUR) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		55.316,4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.009,7820
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.455,4750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**47.870,7810**
Klasse	**LU1683288424**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		420.553,0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		527,0480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-113.522,1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**307.557,9670**
Klasse	**LU1683288697**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		249.667,6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		295,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-57.446,3130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**192.516,2950**
Klasse	**LU1683288770**	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		61.652,0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		25,1430
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.772,3330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**44.904,8570**
Klasse	**LU2228203910**	**(EUR) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		15.158,0870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		71,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-425,7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**14.803,3220**
Klasse	**LU2109362389**	**(GBP hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		22.627,6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.792,9270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**20.834,6920**
Klasse	**LU2242307705**	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		293.597,2150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		38.955,2420
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-85.511,5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**247.040,9190**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2242307960**	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		137.628,7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.668,4510
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-23.066,0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**116.231,1390**
Klasse	**LU2242307887**	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		44.933,9310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.989,0850
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.086,0280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**38.836,9880**
Klasse	**LU2267085962**	**(GBP hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		23.879,6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		650,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.673,8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**10.855,8270**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Belgien				
EUR	BIOCARTIS NV	4.000.000,00	1.346.238,00	0,19
Belgien INSGESAMT			**1.346.238,00**	**0,19**
Kanada				
USD	ABCELLERA BIOLOGICS INC	2.934.578,00	10.945.975,94	1,55
Kanada INSGESAMT			**10.945.975,94**	**1,55**
Cayman-Inseln				
HKD	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	3.096.369,00	24.299.692,63	3,45
HKD	ZAI LAB LTD	4.017.483,00	8.163.330,62	1,16
Cayman-Inseln INSGESAMT			**32.463.023,25**	**4,61**
Dänemark				
DKK	ZEALAND PHARMA A/S	118.769,00	9.530.335,16	1,35
Dänemark INSGESAMT			**9.530.335,16**	**1,35**
Frankreich				
USD	CELLECTIS SA ADR	1.304.587,00	6.614.256,09	0,94
Frankreich INSGESAMT			**6.614.256,09**	**0,94**
Deutschland				
EUR	SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	26.069,00	7.599.899,74	1,08
Deutschland INSGESAMT			**7.599.899,74**	**1,08**
Japan				
JPY	CHUGAI PHARMACEUTICAL	303.700,00	16.297.239,26	2,31
JPY	JMDC INC	853.700,00	23.523.938,21	3,34
Japan INSGESAMT			**39.821.177,47**	**5,65**
Jersey				
USD	NOVOCURE LTD	340.634,00	4.363.521,54	0,62
Jersey INSGESAMT			**4.363.521,54**	**0,62**
Schweiz				
CHF	ALCON INC	252.172,00	20.054.891,71	2,85
CHF	LONZA REG	19.822,00	13.577.027,74	1,93
Schweiz INSGESAMT			**33.631.919,45**	**4,78**
Niederlande				
EUR	ROYAL PHILIPS	882.055,00	24.834.208,25	3,53
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	70.685,00	5.369.091,05	0,76
Niederlande INSGESAMT			**30.203.299,30**	**4,29**
USA				
USD	ALIGN TECHNOLOGY	69.661,00	10.253.402,59	1,46
USD	ARROWHEAD PHARMACEUTICALS	389.518,00	20.527.598,60	2,91
USD	ATRICURE	167.892,00	6.064.259,04	0,86
USD	BEAM THERAPEUTICS INC	435.953,00	11.042.689,49	1,57
USD	BILLIONTOONE INC A	72.427,00	9.428.546,86	1,34
USD	CARIS LIFE SCIENCES INC	412.269,00	10.525.227,57	1,49
USD	CG ONCOLOGY INC	259.866,00	11.652.391,44	1,65
USD	DENALI THERAPEUTICS INC	1.098.887,00	21.395.329,89	3,04
USD	DEXCOM	225.273,00	14.298.077,31	2,03
USD	DOXIMITY INC A	483.521,00	24.872.320,24	3,53
USD	GUARDANT HEALTH INC	309.975,00	33.607.489,50	4,77
USD	HEARTFLOW INC	448.024,00	14.448.774,00	2,05
USD	INSULET	64.158,00	20.991.856,02	2,98
USD	INTUITIVE SURGICAL	45.579,00	26.138.644,92	3,71
USD	IONIS PHARMACEUTICALS	219.962,00	18.197.456,26	2,58
USD	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	152.632,00	28.696.342,32	4,07
USD	KRYSTAL BIOTECH INC	45.338,00	9.883.684,00	1,40
USD	KYMERA THERAPEUTICS INC	222.026,00	15.071.124,88	2,14
USD	LANTHEUS HOLDINGS INC	122.375,00	7.204.216,25	1,02
USD	LIFESTANCE HEALTH GROUP INC	1.994.367,00	12.963.385,50	1,84
USD	LIGAND PHARMACEUTICALS	86.109,00	17.495.626,62	2,48
USD	NATERA INC	76.165,00	18.188.963,65	2,58

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	PRIVIA HEALTH GROUP INC	589.070,00	14.355.635,90	2,04
USD	RADNET INC	175.824,00	14.556.468,96	2,07
USD	RAPPORT THERAPEUTICS INC	252.783,00	7.510.182,93	1,07
USD	RECURSION PHARMACEUTICALS INC A	1.271.671,00	5.887.836,73	0,84
USD	RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	129.710,00	14.150.063,90	2,01
USD	SCHRODINGER INC/UNITED STATES	844.517,00	14.829.718,52	2,11
USD	SURGERY PARTNERS	297.061,00	5.070.831,27	0,72
USD	TRANSMEDICS GROUP INC	178.985,00	26.187.295,35	3,72
USD	TWIST BIOSCIENCE CORP	419.989,00	13.443.847,89	1,91
USD	VEEVA SYSTEMS A	104.218,00	25.042.543,22	3,56
USD	VERTEX PHARMACEUTICALS	32.534,00	14.107.067,74	2,00
USA INSGESAMT			**518.088.899,36**	**73,57**
Aktien insgesamt			**694.608.545,30**	**98,63**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**694.608.545,30**	**98,63**

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Private Aktien

USA

USD	ALPHAVAX PREF B	453.000,00	4,53	0,00
USD	ALPHAVAX PREF D	140.000,00	1,40	0,00
USA INSGESAMT			**5,93**	**0,00**
Private Aktien insgesamt			**5,93**	**0,00**
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt			**5,93**	**0,00**
Wertpapierbestand insgesamt			**694.608.551,23**	**98,63**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	168.354,00	EUR	-145.100,00	09.12.2025		-142,10	0,00
USD	212.205,00	CHF	-170.900,00	09.12.2025		-888,68	0,00
GBP	97.100,00	USD	-127.970,00	09.12.2025		690,32	0,00
USD	130.188,00	CHF	-105.000,00	09.12.2025		-735,24	0,00
EUR	100.800,00	USD	-116.271,00	09.12.2025		782,24	0,00
GBP	1.520.900,00	USD	-1.987.097,00	09.12.2025		28.147,14	0,00
USD	109.944,00	CHF	-88.300,00	09.12.2025		-156,53	0,00
USD	377.683,00	EUR	-325.800,00	09.12.2025		-649,42	0,00
CHF	1.424.900,00	USD	-1.767.028,00	09.12.2025		9.675,67	0,00
EUR	2.676.800,00	USD	-3.098.108,00	09.12.2025		10.309,96	0,00
USD	46.730,00	EUR	-40.600,00	09.12.2025		-416,38	0,00
USD	137.015,00	CHF	-110.600,00	09.12.2025		-890,29	0,00
EUR	38.589.400,00	USD	-44.483.120,00	09.12.2025		328.588,74	0,05
CHF	21.638.700,00	USD	-26.838.288,00	09.12.2025		142.941,88	0,02
CHF	18.731.300,00	USD	-23.323.432,00	23.12.2025		71.175,15	0,01
EUR	34.446.300,00	USD	-39.734.820,00	23.12.2025		295.948,83	0,04
GBP	1.089.700,00	USD	-1.422.891,00	23.12.2025		20.997,54	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt						**905.378,83**	**0,13**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel						**9.695.573,60**	**1,38**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern						**385,98**	**0,00**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						**-70.670,43**	**-0,01**
Gesamtnettovermögen						**704.233.840,38**	**100,00**

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	13.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		53.017.887,49	49.821.274,93	12.183.970,73
I-A1-acc	**LU2741082403**			
Aktien im Umlauf		300,4240	613,8200	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.306,30	998,99	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.306,30	998,99	-
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU2741082312**			
Aktien im Umlauf		331,9530	346,5050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.269,54	982,91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.269,54	982,91	-
I-A1-PF-acc	**LU2574208505**			
Aktien im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		994,61	759,19	821,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		994,61	759,19	819,93
I-B-acc	**LU2741082239**			
Aktien im Umlauf		171,4900	171,4920	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.322,30	1.005,80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.322,30	1.005,80	-
K-1-acc	**LU2741082668**			
Aktien im Umlauf		1.400,4950	2.024,5600	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.306,35	998,70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.306,35	998,70	-
(EUR hedged) K-1-acc	**LU2741082585**			
Aktien im Umlauf		0,0150	198,3930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.263,76	975,17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.263,76	975,17	-
K1-PF-acc	**LU2574208927**			
Aktien im Umlauf		849,1910	1.349,1910	1.349,1910
Nettoinventarwert je Aktie in USD		993,52	758,48	820,61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		993,52	758,48	819,50
(EUR) N-acc	**LU2741082155**			
Aktien im Umlauf		8.211,8720	8.758,3000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119,70	93,63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		119,70	93,63	-
P-acc	**LU2574208091**			
Aktien im Umlauf		154.335,1050	194.005,4430	215,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		96,67	74,14	81,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		96,67	74,14	80,94
Seeding P-acc	**LU2574209065**			
Aktien im Umlauf		10.888,1970	13.343,1330	6.870,7890
Nettoinventarwert je Aktie in USD		998,02	760,88	821,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		998,02	760,88	819,97
(CHF hedged) P-acc	**LU2574208174**			
Aktien im Umlauf		13.747,2850	16.642,6850	1.379,5470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85,23	66,92	76,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		85,23	66,92	76,48
(EUR hedged) P-acc	**LU2574208331**			
Aktien im Umlauf		27.663,2080	34.775,1430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124,22	96,60	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		124,22	96,60	-

	ISIN	13.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Q-acc	**LU2741083047**			
Aktien im Umlauf		48.726,8540	57.450,8050	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		130,44	99,76	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		130,44	99,76	-
(CHF hedged) Q-acc	**LU2741082742**			
Aktien im Umlauf		25.323,8390	30.075,5430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121,93	95,48	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		121,93	95,48	-
(EUR hedged) Q-acc	**LU2741082825**			
Aktien im Umlauf		10.612,5590	13.682,3950	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		125,62	97,42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		125,62	97,42	-
QL-acc	**LU2857243419**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	109,30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	109,30	-
(CHF hedged) QL-acc	**LU2857244060**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	104,81	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	104,81	-
(EUR hedged) QL-acc	**LU2857245034**			
Aktien im Umlauf		-	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	106,94	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	106,94	-
Q-PF-acc	**LU2574209651**			
Aktien im Umlauf		5.281,1250	5.281,1250	551,3350
Nettoinventarwert je Aktie in USD		99,10	75,69	81,99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		99,10	75,69	81,88
(CHF hedged) Q-PF-acc	**LU2574209495**			
Aktien im Umlauf		5.354,4880	1.344,4880	2.376,4880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87,29	68,26	77,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		87,29	68,26	77,28
(CHF hedged) Seeding P-acc	**LU2574209149**			
Aktien im Umlauf		2.978,6850	3.519,2930	4.595,5820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		876,16	684,64	775,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		876,16	684,64	774,50
(EUR hedged) Seeding P-acc	**LU2574209222**			
Aktien im Umlauf		640,0000	640,0000	1.266,2880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		925,17	716,18	794,92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		925,17	716,18	793,85

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund zum 13. November 2025 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.06.2025-13.11.2025**
Dividenden (netto)	439.245,96
Bankzinsen	11.052,32
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	23.251,29
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	1.551,74
Erträge insgesamt	**475.101,31**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-251.690,37
Verwahrstellengebühr	-17.231,67
Verwaltungsaufwand	-23.726,84
Erstattete und erlassene Aufwendungen	55.593,20
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-2.723,11
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80.991,66
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-11.848,96
Aufwendungen insgesamt	**-332.619,41**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**142.481,90**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	11.199.028,69
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	35.446,76
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-60.082,51
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**11.174.392,94**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**11.316.874,84**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	2.496.066,85
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	164.500,50
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**2.660.567,35**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**13.977.442,19**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2025-13.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	49.821.274,93
Zeichnungen	1.096.704,37
Rücknahmen	-64.895.421,49
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-63.798.717,12
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	142.481,90
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	11.174.392,94
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	2.660.567,35
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	13.977.442,19
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**0,00**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2025-13.11.2025
Klasse	**LU2741082403**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		613,8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-613,8200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741082312**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		346,5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-347,5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574208505**	**I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		10,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-10,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741082239**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		171,4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-171,4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741082668**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.024,5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.024,5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-13.11.2025
Klasse	**LU2741082585**	**(EUR hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		198,3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-198,3930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574208927**	**K1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.349,1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.349,1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741082155**	**(EUR) N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		8.758,3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15,3390
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.773,6390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574208091**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		194.005,4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		290,5030
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-194.295,9460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574209065**	**Seeding P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		13.343,1330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.343,1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574208174**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		16.642,6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien		84,9170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.727,6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574208331**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		34.775,1430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		739,4600
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-35.514,6030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741083047**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		57.450,8050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.123,8750
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-61.574,6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-13.11.2025
Klasse	**LU2741082742**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		30.075,5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.075,5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2741082825**	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		13.682,3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.008,6500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.691,0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857243419**	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857244060**	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2857245034**	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574209651**	**Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.281,1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.281,1250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574209495**	**(CHF hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.344,4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.010,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.354,4880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU2574209149**	**(CHF hedged) Seeding P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.519,2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.519,2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

		01.06.2025-13.11.2025
Klasse	**LU2574209222**	**(EUR hedged) Seeding P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		640,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-640,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in EUR		56.103.198,48	57.974.976,74	76.397.496,54
I-A1-acc	**LU2741081934**			
Aktien im Umlauf		21,8970	21,8970	4.375,9110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.124,97	1.093,48	1.028,03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.124,97	1.093,48	1.026,12
I-A1-PF-acc	**LU2066957908**			
Aktien im Umlauf		37,9580	77,9590	77,9590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.037,12	1.979,52	1.858,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2.037,12	1.979,52	1.855,52
P-acc	**LU2066958385**			
Aktien im Umlauf		11.380,7720	12.136,1510	15.102,0200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4.644,95	4.537,11	4.305,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		4.644,95	4.537,11	4.297,68
Q-acc	**LU2741082072**			
Aktien im Umlauf		5.146,7880	5.146,7880	10.493,6640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112,21	109,14	102,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		112,21	109,14	102,60
Q-PF-acc	**LU2066958039**			
Aktien im Umlauf		122.805,8420	107.126,0020	165.195,6440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		20,85	20,27	19,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		20,85	20,27	19,03

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Deutschland	19,26
Frankreich	17,48
Niederlande	16,54
Spanien	8,73
Schweden	6,62
Schweiz	6,43
Italien	5,91
Vereinigtes Königreich	4,68
Belgien	3,48
Finnland	3,20
Portugal	2,59
Österreich	2,13
Luxemburg	1,48
Gesamt	**98,53**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Maschinenbau und Industrieanlagen	12,07
Banken und Kreditinstitute	10,94
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	9,16
Finanz- und Holdinggesellschaften	8,44
Versicherungen	6,90
Einzelhandel, Kaufhäuser	6,80
Elektronik und Halbleiter	5,41
Textilien, Kleidung und Lederwaren	4,64
Elektrische Geräte und Komponenten	4,09
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	3,94
Fotografie und Optik	3,77
Verkehr und Transport	3,74
Uhren und Schmuck	3,49
Chemikalien	2,94
Erdöl	2,59
Telekommunikation	2,27
Luft- und Raumfahrtindustrie	2,14
Fahrzeuge	1,93
Bauindustrie und Baustoffe	1,80
Bergbau, Kohle und Stahl	1,48
Energie- und Wasserversorgung	0,00
Gesamt	**98,53**

Aufstellung des Nettovermögens

		EUR
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	50.941.771,68	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	4.337.267,84	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		55.279.039,52
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		885.326,64
Dividendenforderungen		18.784,30
Vermögenswerte INSGESAMT		**56.183.150,46**
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-694,30
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-66.050,98	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-4.574,59	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-8.632,11	
Rückstellungen insgesamt		-79.257,68
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-79.951,98**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**56.103.198,48**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	327.152,21
Bankzinsen	6.324,56
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	9.880,75
Erträge insgesamt	**343.357,52**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-429.566,97
Verwahrstellengebühr	-20.099,14
Verwaltungsaufwand	-27.731,79
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38.710,85
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-13.532,99
Aufwendungen insgesamt	**-529.641,74**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-186.284,22**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	4.734.333,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	4.429,83
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**4.738.762,96**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**4.552.478,74**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-3.268.026,83
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-3.268.026,83**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**1.284.451,91**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		EUR
		01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		57.974.976,74
Zeichnungen	1.344.012,80	
Rücknahmen	-4.500.242,97	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-3.156.230,17
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-186.284,22	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	4.738.762,96	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-3.268.026,83	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.284.451,91
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**56.103.198,48**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2741081934**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		21,8970
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**21,8970**
Klasse	**LU2066957908**	**I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		77,9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-40,0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**37,9580**
Klasse	**LU2066958385**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.136,1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien		94,0570
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-849,4360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**11.380,7720**
Klasse	**LU2741082072**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.146,7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.146,7880**
Klasse	**LU2066958039**	**Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		107.126,0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien		45.142,8950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-29.463,0550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**122.805,8420**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG	10.367,00	1.196.351,80	2,13
Österreich INSGESAMT			**1.196.351,80**	**2,13**
Belgien				
EUR	KBC GROUP	18.386,00	1.951.673,90	3,48
Belgien INSGESAMT			**1.951.673,90**	**3,48**
Finnland				
EUR	KONE B	30.714,00	1.797.997,56	3,20
Finnland INSGESAMT			**1.797.997,56**	**3,20**
Frankreich				
EUR	BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	43.483,00	1.199.261,14	2,14
EUR	ESSILORLUXOTTICA	6.859,00	2.117.373,30	3,77
EUR	HERMES INTERNATIONAL	916,00	1.923.600,00	3,43
EUR	L'OREAL	5.225,00	1.962.510,00	3,50
EUR	LVMH	4.099,00	2.604.914,50	4,64
Frankreich INSGESAMT			**9.807.658,94**	**17,48**
Deutschland				
EUR	BEIERSDORF	18.617,00	1.725.051,22	3,07
EUR	CTS EVENTIM	26.189,00	2.209.042,15	3,94
EUR	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG	8.639,00	2.240.956,60	3,99
EUR	KNORR-BREMSE AG	13.773,00	1.258.852,20	2,24
EUR	MERCK	9.291,00	1.077.756,00	1,92
EUR	NEMETSCHEK	9.381,00	902.921,25	1,61
EUR	RATIONAL	2.160,00	1.391.040,00	2,48
Deutschland INSGESAMT			**10.805.619,42**	**19,26**
Italien				
EUR	BANCA MEDIOLANUM	99.288,00	1.830.870,72	3,26
EUR	BUZZI UNICEM	18.969,00	1.007.253,90	1,80
EUR	DIASORIN	6.057,00	374.201,46	0,67
Italien INSGESAMT			**3.212.326,08**	**5,73**
Portugal				
EUR	GALP ENERGIA -B-	83.601,00	1.451.731,37	2,59
Portugal INSGESAMT			**1.451.731,37**	**2,59**
Spanien				
EUR	INDITEX	39.220,00	1.892.365,00	3,37
EUR	INDRA SISTEMAS	27.712,00	1.274.752,00	2,27
EUR	PUIG BRANDS SA	118.298,00	1.728.333,78	3,08
Spanien INSGESAMT			**4.895.450,78**	**8,73**
Schweden				
SEK	ASSA ABLOY B	59.936,00	1.963.552,86	3,50
SEK	ATLAS COPCO AB A	119.785,00	1.753.111,36	3,12
Schweden INSGESAMT			**3.716.664,22**	**6,62**
Schweiz				
CHF	CIE FINANCIERE RICHEMONT (NAMENS- AKTIEN)	10.714,00	1.957.929,18	3,49
EUR	DSM-FIRMENICH AG	23.280,00	1.647.292,80	2,94
Schweiz INSGESAMT			**3.605.221,98**	**6,43**
Niederlande				
EUR	ADYEN NV	864,00	1.158.278,40	2,06
EUR	ASML HOLDING	3.358,00	3.033.617,20	5,41
EUR	EXOR HOLDING	20.415,00	1.482.129,00	2,64
EUR	FERRARI NV	3.201,00	1.081.297,80	1,93
EUR	FERROVIAL INTERNATIONAL SE	37.190,00	2.099.747,40	3,74

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	6.510,00	426.079,50	0,76
Niederlande INSGESAMT			**9.281.149,30**	**16,54**
Vereinigtes Königreich				
GBP	ADMIRAL GROUP	44.968,00	1.628.572,20	2,90
GBP	WISE PLC A	98.772,00	995.783,25	1,77
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**2.624.355,45**	**4,68**
Aktien insgesamt			**54.346.200,80**	**96,87**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**54.346.200,80**	**96,87**

Nicht börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Italien				
EUR	CAPITAL FOR PROGRESS SINGLE IN	92.100,00	101.310,00	0,18
EUR	ENERGY LAB CV 7%/14-200540	402.400,00	0,00	0,00
Italien INSGESAMT			**101.310,00**	**0,18**
Luxemburg				
EUR	TENARIS SA	47.844,00	831.528,72	1,48
Luxemburg INSGESAMT			**831.528,72**	**1,48**
Aktien insgesamt			**932.838,72**	**1,66**
Nicht börsennotierte Wertpapiere insgesamt			**932.838,72**	**1,66**
Wertpapierbestand insgesamt			**55.279.039,52**	**98,53**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel			**885.326,64**	**1,58**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			**-61.167,68**	**-0,11**
Gesamtnettovermögen			**56.103.198,48**	**100,00**

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in EUR		77.924.854,13	138.353.030,52	221.857.104,71
I-A1-PF-acc	**LU0525285853**			
Aktien im Umlauf		1.388,9330	37.606,0170	40.731,0760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.240,14	1.283,13	1.257,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.233,96	1.283,13	1.252,26
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	**LU1037812309**			
Aktien im Umlauf		33.082,1090	33.611,9430	49.989,4300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.115,66	1.166,93	1.173,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.110,08	1.166,93	1.168,85
(USD hedged) I-A1-PF-acc	**LU1057408160**			
Aktien im Umlauf		1.377,6330	1.250,6910	1.166,3850
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.262,12	1.291,62	1.242,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.255,78	1.291,62	1.237,70
K-1-PF-acc	**LU0525285937**			
Aktien im Umlauf		1.931,7870	2.077,7870	7.281,6430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.677,83	1.738,58	1.709,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.669,46	1.738,58	1.702,50
(CHF hedged) K-1-PF-acc	**LU0525286075**			
Aktien im Umlauf		86,0000	658,5300	2.082,3940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.131,94	1.186,29	1.196,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.126,28	1.186,29	1.192,26
P-PF-acc	**LU0525285697**			
Aktien im Umlauf		99.247,2150	129.291,0620	209.871,1870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155,54	161,66	159,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		154,76	161,66	159,24
(CHF hedged) P-PF-acc	**LU0526492425**			
Aktien im Umlauf		43.764,6930	55.426,8120	120.673,5250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137,66	144,66	146,82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		136,97	144,66	146,26
(USD hedged) P-PF-acc	**LU0526495444**			
Aktien im Umlauf		35.118,2650	43.176,0450	75.423,4010
Nettoinventarwert je Aktie in USD		184,67	189,87	184,18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		183,74	189,87	183,46
Q-PF-acc	**LU1144418560**			
Aktien im Umlauf		1.287,5080	1.568,6320	2.367,3630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.199,87	1.245,18	1.227,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.193,88	1.245,18	1.222,94
(CHF hedged) Q-PF-acc	**LU1144418644**			
Aktien im Umlauf		2.090,0780	2.638,8190	5.081,2660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.084,35	1.137,81	1.151,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.078,93	1.137,81	1.146,91
(USD hedged) Q-PF-acc	**LU1144418727**			
Aktien im Umlauf		233,7220	219,9700	491,9700
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.421,20	1.458,98	1.411,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.414,06	1.458,98	1.405,58

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Deutschland	38,07
Italien	7,24
Dänemark	6,49
Vereinigtes Königreich	6,00
Irland	4,59
Niederlande	4,43
Schweiz	4,32
Österreich	3,56
Finnland	2,96
Belgien	1,15
Schweden	1,14
Portugal	1,12
Gesamt	**81,06**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Banken und Kreditinstitute	12,49
Maschinenbau und Industrieanlagen	10,02
Diverse Dienstleistungen	6,12
Nichteisenmetalle	6,06
Finanz- und Holdinggesellschaften	5,89
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	5,52
Elektronik und Halbleiter	4,63
Immobilien	4,14
Biotechnologie	3,59
Elektrische Geräte und Komponenten	3,26
Fahrzeuge	2,96
Energie- und Wasserversorgung	2,40
Landwirtschaft und Fischerei	2,28
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	1,90
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	1,54
Telekommunikation	1,47
Textilien, Kleidung und Lederwaren	1,44
Verpackungsindustrie	1,34
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	1,15
Einzelhandel, Kaufhäuser	1,12
Chemikalien	0,98
Verschiedene Investitionsgüter	0,74
Gesamt	**81,06**

Aufstellung des Nettovermögens

		EUR
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	58.210.796,24	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	4.955.689,12	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		63.166.485,36
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		18.696.894,25
Zinsforderungen		6.015,23
Dividendenforderungen		35.964,50
Sonstige Vermögenswerte		136,83
Vermögenswerte INSGESAMT		**81.905.496,17**
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		-237.441,15
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-182.795,41
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-3.471.292,60
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-71.512,30	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-3.567,07	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-14.033,51	
Rückstellungen insgesamt		-89.112,88
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-3.980.642,04**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**77.924.854,13**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	181.016,19
Bankzinsen	78.095,08
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	132.185,13
Erträge insgesamt	**391.296,40**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-591.431,39
Performancegebühren (Erläuterung 4)	-48,61
Verwahrstellengebühr	-43.528,38
Verwaltungsaufwand	-60.038,32
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-3.984,54
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-83.048,30
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-12.863,57
Aufwendungen insgesamt	**-859.782,76**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-468.486,36**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.799.937,82
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2.758.410,81
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-545.158,04
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	106.251,33
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**602.620,30**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**134.133,94**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-9.296.281,30
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	3.644.117,18
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-150.179,39
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-5.802.343,51**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**-5.668.209,57**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	138.353.030,52
Zeichnungen	352.424,57
Rücknahmen	-55.112.391,39
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-54.759.966,82
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-468.486,36
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	602.620,30
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-5.802.343,51
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-5.668.209,57
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**77.924.854,13**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0525285853**	**I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		37.606,0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		48,2890
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-36.265,3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.388,9330**
Klasse	**LU1037812309**	**(CHF hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		33.611,9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-529,8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**33.082,1090**
Klasse	**LU1057408160**	**(USD hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.250,6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		173,2500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-46,3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.377,6330**
Klasse	**LU0525285937**	**K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.077,7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-146,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.931,7870**
Klasse	**LU0525286075**	**(CHF hedged) K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		658,5300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-572,5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**86,0000**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0525285697**	**P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		129.291,0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9,5420
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.053,3890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**99.247,2150**
Klasse	**LU0526492425**	**(CHF hedged) P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		55.426,8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		106,9540
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.769,0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**43.764,6930**
Klasse	**LU0526495444**	**(USD hedged) P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		43.176,0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		320,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.377,7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**35.118,2650**
Klasse	**LU1144418560**	**Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.568,6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-296,1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.287,5080**
Klasse	**LU1144418644**	**(CHF hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.638,8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-548,7410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.090,0780**
Klasse	**LU1144418727**	**(USD hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		219,9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13,7520
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**233,7220**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	79.313,00	2.771.196,22	3,56
Österreich INSGESAMT			**2.771.196,22**	**3,56**
Belgien				
EUR	LOTUS BAKERIES	116,00	897.840,00	1,15
Belgien INSGESAMT			**897.840,00**	**1,15**
Dänemark				
DKK	AMBU A/S	41.340,00	483.214,21	0,62
NOK	BAKKAFROST	44.933,00	1.779.555,08	2,28
DKK	ZEALAND PHARMA A/S	40.432,00	2.795.544,71	3,59
Dänemark INSGESAMT			**5.058.314,00**	**6,49**
Finnland				
EUR	KONECRANES	26.153,00	2.308.002,25	2,96
Finnland INSGESAMT			**2.308.002,25**	**2,96**
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE	95.682,00	1.716.535,08	2,20
EUR	AURUBI	20.566,00	2.451.467,20	3,15
EUR	CTS EVENTIM	35.566,00	2.999.992,10	3,85
EUR	DUERR	34.403,00	670.170,44	0,86
EUR	GEA GROUP	38.869,00	2.269.949,60	2,91
EUR	GERRESHEIMER	21.835,00	579.500,90	0,74
EUR	HENSOLDT AG	19.133,00	1.307.740,55	1,68
EUR	HYPOPORT (NAMENS- AKTIEN)	4.744,00	591.102,40	0,76
EUR	K & S	65.386,00	766.977,78	0,98
EUR	KION GROUP	36.203,00	2.336.903,65	3,00
EUR	KNORR-BREMSE AG	35.013,00	3.200.188,20	4,11
EUR	LEG IMMOBILIEN (NAMENS- AKTIEN)	37.049,00	2.400.775,20	3,08
EUR	NEMETSCHEK	17.992,00	1.731.730,00	2,22
EUR	RATIONAL	1.258,00	810.152,00	1,04
EUR	SCOUT24 REG	44.067,00	3.882.302,70	4,98
EUR	TAG IMMOBILIEN	56.003,00	823.244,10	1,06
EUR	ZALANDO	48.457,00	1.124.202,40	1,44
Deutschland INSGESAMT			**29.662.934,30**	**38,07**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC	223.871,00	3.572.981,16	4,59
Irland INSGESAMT			**3.572.981,16**	**4,59**
Italien				
EUR	FINECOBANK	124.244,00	2.627.760,60	3,37
EUR	PRYSMIAN	13.299,00	1.147.703,70	1,47
EUR	SNAM	325.625,00	1.867.133,75	2,40
Italien INSGESAMT			**5.642.598,05**	**7,24**
Portugal				
EUR	JERONIMO MARTINS	42.546,00	869.640,24	1,12
Portugal INSGESAMT			**869.640,24**	**1,12**
Schweden				
SEK	THULE GROUP	38.724,00	888.677,95	1,14
Schweden INSGESAMT			**888.677,95**	**1,14**
Schweiz				
CHF	SIEGFRIED HOLDING LTD	9.326,00	720.540,83	0,92
CHF	SIG COMBIBLOC SERVICES	100.254,00	1.047.293,37	1,34
CHF	VAT GROUP	4.224,00	1.601.847,41	2,06
Schweiz INSGESAMT			**3.369.681,61**	**4,32**
Niederlande				
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	41.137,00	2.692.416,65	3,46

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
EUR	VAN LANSCHOT NV	14.589,00	758.628,00	0,97
Niederlande INSGESAMT			**3.451.044,65**	**4,43**
Vereinigtes Königreich				
GBP	INFORMA	118.863,00	1.302.559,88	1,67
GBP	ROTORK	492.279,00	1.891.889,15	2,43
GBP	SAGE GROUP	120.567,00	1.479.125,90	1,90
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**4.673.574,93**	**6,00**
Aktien insgesamt			**63.166.485,36**	**81,06**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**63.166.485,36**	**81,06**
Wertpapierbestand insgesamt			**63.166.485,36**	**81,06**

Derivative Instrumente

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

DKK	A.P. MOELLER - MAERSK b -1- 01.47	-600,00	-25.707,29	-0,03
SEK	AAK AB 31122049	-26.328,00	-6.253,68	-0,01
EUR	ALSTOM 01.05.36	-29.270,00	10.537,20	0,01
EUR	CITYCON OYJ 31.12.2049	-56.253,00	-1.012,55	0,00
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG INDICES INDEX -1- 19/	-354,00	262.661,00	0,34
PLN	DINO POLSKA SA 311249	-70.297,00	664,63	0,00
GBP	DUNELM GROUP 311249	-68.742,00	-7.063,74	-0,01
SEK	ELECTROLUX AB B 310125	-185.356,00	-66.380,00	-0,09
SEK	FABEGE AB -1- 12/49	-98.850,00	-4.063,81	-0,01
SEK	HENNES & MAURITZ B 31122031	-69.848,00	35.096,29	0,05
EUR	HUHTAMAKI OY 311249	-46.119,00	-61.799,46	-0,08
GBP	KAINOS GROUP PLC 30.01.33	-95.174,00	-74.435,34	-0,10
CHF	LEONTEQ 30.06.2029	-3.870,00	-3.405,30	0,00
EUR	NEXI SPA / 31.12.2049	-49.766,00	-3.433,85	0,00
EUR	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE 31.03.33	-37.179,00	48.146,80	0,06
CHF	STADLER RAIL AG 10.08.32	-3.190,00	-2.875,42	0,00
EUR	STOXX EUROPE 600 INDEX -50- 19.12.25	-385,00	-351.120,00	-0,45
SEK	TELEFON LM ERICSSON B -1- 12/49	-131.739,00	14.442,43	0,02
EUR	TELEFONICA 31.12.49	-287.812,00	-1.439,06	0,00
Finanzterminkontrakte insgesamt			**-237.441,15**	**-0,30**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	401.885,00	CHF	-374.500,00	09.12.2025	-238,05	0,00
EUR	126.847,00	USD	-146.000,00	09.12.2025	1.120,51	0,00
CHF	21.703.300,00	EUR	-23.400.920,00	09.12.2025	-96.789,07	-0,12
USD	188.800,00	EUR	-162.771,00	09.12.2025	-186,37	0,00
EUR	3.552,00	CHF	-3.300,00	09.12.2025	8,69	0,00
CHF	22.411.300,00	EUR	-24.098.501,00	09.12.2025	-34.148,56	-0,04
EUR	15.083,00	USD	-17.500,00	09.12.2025	12,99	0,00
CHF	947.700,00	EUR	-1.015.268,00	09.12.2025	2.334,12	0,00
USD	4.190.300,00	EUR	-3.635.706,00	09.12.2025	-27.247,97	-0,03
USD	4.276.200,00	EUR	-3.710.092,00	09.12.2025	-27.661,70	-0,04
Devisenterminkontrakte insgesamt					**-182.795,41**	**-0,23**

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	**18.696.894,25**	**23,99**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	**3.471.292,60**	**4,45**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**-7.409.818,08**	**-9,50**
Gesamtnettovermögen	**77.924.854,13**	**100,00**

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in EUR		104.980.846,13	117.625.264,31	130.891.370,07
I-A1-acc	**LU2066958542**			
Aktien im Umlauf		819,1660	819,1660	1.077,0500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.920,66	3.100,96	2.780,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2.903,14	3.100,96	2.780,38
K-1-acc	**LU2066958625**			
Aktien im Umlauf		1.057,0030	951,0030	1.228,1540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4.175,26	4.437,59	3.983,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		4.150,21	4.437,59	3.983,28
P-acc	**LU2066958898**			
Aktien im Umlauf		30.527,4210	32.289,0670	39.616,9940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3.000,55	3.200,25	2.892,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2.982,54	3.200,25	2.892,79
Q-acc	**LU2066958468**			
Aktien im Umlauf		386.947,2230	417.329,4080	518.683,0100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16,99	18,05	16,20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		16,89	18,05	16,20

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Deutschland	94,34
Niederlande	2,74
Luxemburg	0,91
Gesamt	**97,99**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Maschinenbau und Industrieanlagen	12,26
Finanz- und Holdinggesellschaften	10,07
Diverse Dienstleistungen	10,02
Elektrische Geräte und Komponenten	8,95
Versicherungen	6,79
Nichteisenmetalle	6,61
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	5,84
Verkehr und Transport	5,74
Immobilien	5,24
Chemikalien	5,05
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	4,10
Bergbau, Kohle und Stahl	3,11
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,96
Elektronik und Halbleiter	2,90
Erdöl	2,63
Textilien, Kleidung und Lederwaren	1,70
Fahrzeuge	1,62
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	1,22
Bauindustrie und Baustoffe	1,19
Gesamt	**97,99**

Aufstellung des Nettovermögens

		EUR
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	96.385.667,79	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	6.487.575,90	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		102.873.243,69
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		2.290.466,03
Vermögenswerte INSGESAMT		**105.163.709,72**
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-38.893,49
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-118.961,35	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-8.351,12	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-16.657,63	
Rückstellungen insgesamt		-143.970,10
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-182.863,59**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**104.980.846,13**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	128.365,62
Bankzinsen	15.285,87
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	48.438,41
Erträge insgesamt	**192.089,90**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-842.271,81
Verwahrstellengebühr	-40.710,94
Verwaltungsaufwand	-56.157,13
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28.097,24
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-26.682,11
Aufwendungen insgesamt	**-993.919,23**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-801.829,33**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-369.733,74
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-0,07
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**-369.733,81**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**-1.171.563,14**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-5.922.919,97
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-5.922.919,97**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**-7.094.483,11**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		EUR
		01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		117.625.264,31
Zeichnungen	1.078.669,82	
Rücknahmen	-6.628.604,89	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-5.549.935,07
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-801.829,33	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-369.733,81	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-5.922.919,97	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		-7.094.483,11
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**104.980.846,13**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2066958542**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		819,1660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**819,1660**
Klasse	**LU2066958625**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		951,0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien		106,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.057,0030**
Klasse	**LU2066958898**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		32.289,0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		191,7710
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.953,4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**30.527,4210**
Klasse	**LU2066958468**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		417.329,4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		335,2140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.717,3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**386.947,2230**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE	169.959,00	3.049.064,46	2,90
EUR	AURUBI	28.740,00	3.425.808,00	3,26
EUR	BECHTLE	70.003,00	3.108.133,20	2,96
EUR	BEIERSDORF	23.407,00	2.168.892,62	2,07
EUR	BILFINGER	12.315,00	1.251.204,00	1,19
EUR	BMW	19.364,00	1.704.806,56	1,62
EUR	CARL ZEISS MEDITEC	25.929,00	1.154.877,66	1,10
EUR	CTS EVENTIM	51.003,00	4.302.103,05	4,10
EUR	DELIVERY HERO AG (NAMENS- AKTIEN)	134.119,00	2.695.791,90	2,57
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA (NAMENS- AKTIEN)	548.689,00	4.537.658,03	4,32
EUR	DRAEGERWERK (PREF. AKTIEN)	17.754,00	1.249.881,60	1,19
EUR	ECKERT & ZIEGLER	59.773,00	965.931,68	0,92
EUR	EVONIK INDUSTRIES REG	192.833,00	2.558.893,91	2,44
EUR	EVOTEC OAI	91.910,00	533.078,00	0,51
EUR	FINTECH GROUP AG	101.747,00	3.369.860,64	3,21
EUR	FRAPORT	20.554,00	1.487.081,90	1,42
EUR	FRESENIUS	21.727,00	1.028.338,91	0,98
EUR	FUCHS PETROLUB SE	70.125,00	2.757.315,00	2,63
EUR	GEA GROUP	60.113,00	3.510.599,20	3,34
EUR	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG	8.307,00	2.154.835,80	2,05
EUR	HENSOLDT AG	63.335,00	4.328.947,25	4,12
EUR	HUGO BOSS (NAMENS- AKTIEN)	23.350,00	893.371,00	0,85
EUR	K & S	26.663,00	312.756,99	0,30
EUR	KION GROUP	100.926,00	6.514.773,30	6,21
EUR	KNORR-BREMSE AG	69.522,00	6.354.310,80	6,05
EUR	LEG IMMOBILIEN (NAMENS- AKTIEN)	60.586,00	3.925.972,80	3,74
EUR	NEMETSCHEK	45.450,00	4.374.562,50	4,17
EUR	PUMA	44.682,00	891.405,90	0,85
EUR	RATIONAL	6.290,00	4.050.760,00	3,86
EUR	RENK GROUP AG	44.391,00	2.239.525,95	2,13
EUR	SCOUT24 REG	56.341,00	4.963.642,10	4,73
EUR	SYMRISE	15.111,00	1.079.529,84	1,03
EUR	TAG IMMOBILIEN	41.667,00	612.504,90	0,58
EUR	TALANX	44.398,00	4.972.576,00	4,74
EUR	THYSSEN KRUPP	346.911,00	3.264.432,51	3,11
EUR	TKMS AG & CO. KGAA	9.471,00	620.824,05	0,59
EUR	TUI AG	155.593,00	1.279.908,02	1,22
EUR	WACKER CHEMIE	20.333,00	1.348.077,90	1,28
Deutschland INSGESAMT			**99.042.037,93**	**94,34**
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	322.892,00	958.343,46	0,91
Luxemburg INSGESAMT			**958.343,46**	**0,91**
Niederlande				
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	43.894,00	2.872.862,30	2,74
Niederlande INSGESAMT			**2.872.862,30**	**2,74**
Aktien insgesamt			**102.873.243,69**	**97,99**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**102.873.243,69**	**97,99**
Wertpapierbestand insgesamt			**102.873.243,69**	**97,99**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel			**2.290.466,03**	**2,18**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			**-182.863,59**	**-0,17**
Gesamtnettovermögen			**104.980.846,13**	**100,00**

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		668.613.159,07	606.411.450,70	558.712.626,93
I-A1-acc	**LU0445928608**			
Aktien im Umlauf		3.878,8220	3.840,5760	2.845,6000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.928,64	3.497,67	3.001,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.928,64	3.497,67	3.001,12
I-B-acc	**LU0439730705**			
Aktien im Umlauf		160.075,6020	161.004,7760	170.131,8410
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.971,32	2.638,41	2.250,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.971,32	2.638,41	2.250,13
K-1-acc	**LU0439730887**			
Aktien im Umlauf		575,8040	575,8040	1.769,7590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.177,92	2.832,71	2.436,39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.177,92	2.832,71	2.436,39
(EUR hedged) N-acc	**LU1546464691**			
Aktien im Umlauf		4.265,6960	5.756,0130	3.504,3750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158,77	144,74	129,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		158,77	144,74	129,37
P-acc	**LU0439730457**			
Aktien im Umlauf		4.597.984,9040	4.868.206,1760	5.253.352,0130
Nettoinventarwert je Aktie in USD		32,88	29,44	25,55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		32,88	29,44	25,55
(CHF hedged) P-acc	**LU0612865351**			
Aktien im Umlauf		213.187,7950	208.573,2000	230.024,3330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		20,01	18,37	16,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		20,01	18,37	16,71
P-dist	**LU0439730374**			
Aktien im Umlauf		94.172,2600	107.013,1370	147.505,1040
Nettoinventarwert je Aktie in USD		24,90	22,66	20,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		24,90	22,66	20,33
(EUR hedged) P-dist	**LU1594283548**			
Aktien im Umlauf		10.927,3550	12.012,0550	16.594,4830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138,85	128,23	117,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		138,85	128,23	117,76
Q-acc	**LU1144417679**			
Aktien im Umlauf		416.041,3560	436.939,8340	737.059,1380
Nettoinventarwert je Aktie in USD		23,82	21,26	18,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		23,82	21,26	18,33
(CHF hedged) Q-acc	**LU1144417752**			
Aktien im Umlauf		105.585,0170	112.337,5610	150.811,2590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		17,10	15,65	14,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		17,10	15,65	14,14
Q-dist	**LU1144417596**			
Aktien im Umlauf		126.523,4860	118.981,5440	204.060,6060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		18,60	16,87	15,03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		18,60	16,87	15,03

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
USA	58,66
Japan	6,17
Kanada	5,82
Vereinigtes Königreich	5,23
Schweiz	5,17
Irland	3,75
Italien	2,16
Norwegen	2,08
Deutschland	1,87
Cayman-Inseln	1,84
Niederlande	1,60
Finnland	1,27
Dänemark	1,01
Australien	0,78
Singapur	0,56
Niederländische Antillen	0,42
Spanien	0,31
Frankreich	0,29
China	0,28
Hongkong	0,27
Gesamt	**99,52**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	10,34
Versicherungen	8,80
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	7,86
Telekommunikation	7,10
Banken und Kreditinstitute	6,02
Einzelhandel, Kaufhäuser	5,70
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	5,63
Finanz- und Holdinggesellschaften	5,57
Maschinenbau und Industrieanlagen	5,18
Verschiedene Konsumgüter	5,13
Elektrische Geräte und Komponenten	4,84
Elektronik und Halbleiter	3,80
Erdöl	3,19
Immobilien	2,96
Bergbau, Kohle und Stahl	2,73
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2,58
Verkehr und Transport	2,46
Textilien, Kleidung und Lederwaren	2,28
Diverse Dienstleistungen	2,08
Bauindustrie und Baustoffe	1,49
Energie- und Wasserversorgung	1,27
Gesundheits- und Sozialdienste	0,66
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	0,37
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	0,34
Biotechnologie	0,31
Edelmetalle und Steine	0,30
Chemikalien	0,29
Gummi und Reifen	0,23
Gesamt	**99,52**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	578.884.401,68	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	86.510.834,30	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		665.395.235,98
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		2.848.659,78
Dividendenforderungen		664.827,88
Forderungen aus Zeichnungen		3.307,91
Forderungen aus Erträgen		47,96
Sonstige Vermögenswerte		29,60
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		49.820,88
Vermögenswerte INSGESAMT		**668.961.929,99**

Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-27.391,54
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-18.157,39
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-213.643,75	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-14.758,42	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-74.819,82	
Rückstellungen insgesamt		-303.221,99
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-348.770,92**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**668.613.159,07**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	5.237.111,25
Bankzinsen	53.044,81
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	48.123,12
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	76.599,43
Erträge insgesamt	**5.414.878,61**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.383.554,86
Verwahrstellengebühr	-233.875,51
Verwaltungsaufwand	-208.638,54
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-664,41
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54.290,86
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-45.200,95
Aufwendungen insgesamt	**-1.926.225,13**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**3.488.653,48**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	117.793.728,33
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-37.302,11
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-69.617,39
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**117.686.808,83**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**121.175.462,31**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-46.751.739,32
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	39.980,35
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-46.711.758,97**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**74.463.703,34**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	606.411.450,70
Zeichnungen	8.448.369,10
Rücknahmen	-20.606.408,30
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-12.158.039,20
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	-103.955,77
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	3.488.653,48
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	117.686.808,83
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-46.711.758,97
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	74.463.703,34
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**668.613.159,07**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0445928608**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.840,5760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		456,8170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-418,5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**3.878,8220**
Klasse	**LU0439730705**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		161.004,7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.514,1180
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.443,2920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**160.075,6020**
Klasse	**LU0439730887**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		575,8040
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**575,8040**
Klasse	**LU1546464691**	**(EUR hedged) N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.756,0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.192,0770
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.682,3940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**4.265,6960**
Klasse	**LU0439730457**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		4.868.206,1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		22.498,7690
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-292.720,0410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**4.597.984,9040**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0612865351**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		208.573,2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		21.601,4240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.986,8290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**213.187,7950**
Klasse	**LU0439730374**	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		107.013,1370
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.629,1230
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.470,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**94.172,2600**
Klasse	**LU1594283548**	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.012,0550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.009,8200
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.094,5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**10.927,3550**
Klasse	**LU1144417679**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		436.939,8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien		22.504,0600
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-43.402,5380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**416.041,3560**
Klasse	**LU1144417752**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		112.337,5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien		907,4560
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.660,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**105.585,0170**
Klasse	**LU1144417596**	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		118.981,5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8.891,9420
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.350,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**126.523,4860**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
P-dist	15.07.2025	17.07.2025	USD	0,38
(EUR hedged) P-dist	15.07.2025	17.07.2025	EUR	2,17
Q-dist	15.07.2025	17.07.2025	USD	0,28

[1]Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Australien				
AUD	COMPUTERSHARE	64.938,00	1.528.867,44	0,23
AUD	FORTESCUE METALS GROUP	142.939,00	2.006.983,87	0,30
AUD	QBE INSURANCE GROUP	131.180,00	1.656.055,30	0,25
Australien INSGESAMT			**5.191.906,61**	**0,78**
Kanada				
CAD	ATKINSREALIS GROUP INC	177.306,00	11.031.088,82	1,65
CAD	ELEMENT FINANCIAL	257.660,00	6.881.223,14	1,03
CAD	GEORGE WESTON	32.241,00	2.216.335,97	0,33
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR	69.500,00	3.997.887,98	0,60
CAD	IGM FINANCIAL	46.610,00	1.907.481,59	0,29
CAD	MANULIFE FINANCIAL	58.204,00	2.065.476,91	0,31
CAD	SUN LIFE FINANCIAL	88.936,00	5.284.341,26	0,79
CAD	TORONTO DOMINION BANK	65.295,00	5.510.581,89	0,82
Kanada INSGESAMT			**38.894.417,56**	**5,82**
Cayman-Inseln				
HKD	NETEASE INC	83.500,00	2.295.129,04	0,34
HKD	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	2.911.555,00	9.999.844,82	1,50
Cayman-Inseln INSGESAMT			**12.294.973,86**	**1,84**
China				
HKD	PING AN INSURANCE H	252.800,00	1.841.055,95	0,28
China INSGESAMT			**1.841.055,95**	**0,28**
Dänemark				
DKK	PANDORA	56.424,00	6.744.068,72	1,01
Dänemark INSGESAMT			**6.744.068,72**	**1,01**
Finnland				
EUR	ELISA -A-	94.586,00	4.140.591,63	0,62
EUR	FORTUM	109.503,00	2.248.746,20	0,34
EUR	SAMPO PLC A	176.477,00	2.075.753,23	0,31
Finnland INSGESAMT			**8.465.091,06**	**1,27**
Frankreich				
EUR	SANOFI	19.433,00	1.934.142,55	0,29
Frankreich INSGESAMT			**1.934.142,55**	**0,29**
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE REG RESTRICTED	4.136,00	1.787.052,96	0,27
EUR	DEUTSCHE POST REG	46.033,00	2.394.979,91	0,36
EUR	DEUTSCHE TELEKOM REG	57.838,00	1.863.359,21	0,28
EUR	MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	10.208,00	6.444.710,55	0,96
Deutschland INSGESAMT			**12.490.102,63**	**1,87**
Hongkong				
HKD	BOC HONG KONG	371.600,00	1.787.929,28	0,27
Hongkong INSGESAMT			**1.787.929,28**	**0,27**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC	140.135,00	2.595.633,44	0,39
USD	CRH PLC	49.300,00	5.914.028,00	0,88
USD	EATON	13.244,00	4.580.967,16	0,69
USD	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	86.639,00	10.076.982,09	1,51
USD	TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.554,00	1.919.419,92	0,29
Irland INSGESAMT			**25.087.030,61**	**3,75**
Italien				
EUR	BANCO BPM	136.721,00	1.969.907,38	0,29
EUR	ENEL	820.928,00	8.486.900,93	1,27
EUR	INTESA SANPAOLO	313.956,00	2.035.324,10	0,30

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
EUR	UNICREDIT (REG. AKTIEN)	26.149,00	1.944.953,45	0,29
Italien INSGESAMT			**14.437.085,86**	**2,16**
Japan				
JPY	FUJITSU	81.000,00	2.152.560,40	0,32
JPY	INPEX	93.400,00	1.993.690,79	0,30
JPY	JX HOLDINGS	721.500,00	4.755.289,09	0,71
JPY	KDDI	112.100,00	1.932.028,17	0,29
JPY	KOMATSU	57.600,00	1.890.594,33	0,28
JPY	NIPPON YUSEN	53.400,00	1.693.880,42	0,25
JPY	NITTO DENKO	76.900,00	1.902.665,46	0,28
JPY	RECRUIT HOLDINGS	168.000,00	8.619.084,94	1,29
JPY	SOMPO HOLDINGS	238.400,00	7.566.775,90	1,13
JPY	TAISEI	27.700,00	2.369.721,60	0,35
JPY	TORAY INDUSTRIES	310.000,00	2.016.341,22	0,30
JPY	Z HOLDINGS CORPORATION	1.621.700,00	4.369.913,19	0,65
Japan INSGESAMT			**41.262.545,51**	**6,17**
Niederländische Antillen				
USD	SCHLUMBERGER	78.125,00	2.831.250,00	0,42
Niederländische Antillen INSGESAMT			**2.831.250,00**	**0,42**
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA	77.503,00	1.887.672,64	0,28
NOK	ORKLA	398.023,00	4.262.656,93	0,64
NOK	TELENOR	538.445,00	7.779.206,85	1,16
Norwegen INSGESAMT			**13.929.536,42**	**2,08**
Singapur				
SGD	UNITED OVERSEAS BANK	142.847,00	3.747.748,85	0,56
Singapur INSGESAMT			**3.747.748,85**	**0,56**
Spanien				
EUR	CAIXABANK	183.481,00	2.047.620,22	0,31
Spanien INSGESAMT			**2.047.620,22**	**0,31**
Schweiz				
EUR	DSM-FIRMENICH AG	23.991,00	1.970.153,35	0,29
CHF	NOVARTIS REG	155.724,00	20.262.044,22	3,03
CHF	ZURICH INSURANCE GROUP REG	17.172,00	12.343.597,35	1,85
Schweiz INSGESAMT			**34.575.794,92**	**5,17**
Niederlande				
EUR	ING GROUP	81.809,00	2.121.985,77	0,32
EUR	KONINKLIJKE KPN	1.079.183,00	4.934.636,57	0,74
USD	NXP SEMICONDUCTORS	8.112,00	1.581.353,28	0,24
EUR	QIAGEN NV	43.419,00	2.072.285,48	0,31
Niederlande INSGESAMT			**10.710.261,10**	**1,60**
Vereinigtes Königreich				
GBP	ADMIRAL GROUP	42.211,00	1.774.160,64	0,27
GBP	BARCLAYS	549.834,00	3.134.632,22	0,47
GBP	GSK PLC	285.938,00	6.785.808,24	1,01
GBP	HSBC HOLDINGS	145.497,00	2.063.255,95	0,31
GBP	NATWEST GROUP PLC	271.315,00	2.272.806,27	0,34
GBP	RECKITT BENCKISER GROUP	126.043,00	9.773.658,73	1,46
GBP	SMITHS GROUP	60.170,00	1.948.566,96	0,29
EUR	UNILEVER PLC	119.172,00	7.194.629,46	1,08
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**34.947.518,47**	**5,23**
USA				
USD	3M	11.693,00	2.011.780,65	0,30
USD	ALPHABET A	20.429,00	6.540.957,22	0,98
USD	AMERIPRISE FINANCIAL	3.375,00	1.538.122,50	0,23
USD	APPLE	50.883,00	14.188.724,55	2,12
USD	APPLIED MATERIALS	87.856,00	22.161.676,00	3,31
USD	BAKER HUGHES A GE CO	42.989,00	2.158.047,80	0,32
USD	BANK OF NEW YORK MELLON	21.470,00	2.406.787,00	0,36
USD	BOOKING HOLDINGS INC	852,00	4.187.315,88	0,63

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	CARDINAL HEALTH	14.651,00	3.109.821,26	0,47
USD	CARLISLE COS	4.934,00	1.569.357,38	0,23
USD	CATERPILLAR	11.627,00	6.694.361,52	1,00
USD	CHENIERE ENERGY	8.847,00	1.844.245,62	0,28
USD	CISCO SYSTEMS	125.076,00	9.623.347,44	1,44
USD	DELL TECHNOLOGIES INC	66.569,00	8.876.976,15	1,33
USD	DEVON ENERGY	56.109,00	2.079.399,54	0,31
USD	DOCUSIGN INC	90.332,00	6.264.524,20	0,94
USD	DR HORTON	74.183,00	11.795.838,83	1,76
USD	EBAY	201.750,00	16.702.882,50	2,50
USD	ELECTRONIC ARTS	46.792,00	9.453.387,76	1,41
USD	ELEVANCE HEALTH	5.918,00	2.001.822,68	0,30
USD	EOG RESOURCES	14.062,00	1.516.586,70	0,23
USD	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	16.040,00	2.356.276,00	0,35
USD	GENERAL MILLS	75.208,00	3.561.098,80	0,53
USD	GOLDMAN SACHS GROUP	3.263,00	2.695.368,52	0,40
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	83.344,00	11.420.628,32	1,71
USD	HCA HOLDINGS	4.751,00	2.414.885,79	0,36
USD	HP	343.214,00	8.381.285,88	1,25
USD	JABIL CIRCUIT	15.994,00	3.370.095,74	0,50
USD	JP MORGAN CHASE	13.167,00	4.122.324,36	0,62
USD	KIMBERLY-CLARK	22.926,00	2.501.685,12	0,37
USD	LAM RESEARCH CORP	140.639,00	21.939.684,00	3,28
USD	MARRIOTT INTERNATIONAL A	7.416,00	2.260.322,64	0,34
USD	MASCO	26.363,00	1.710.167,81	0,26
USD	MCKESSON	4.066,00	3.582.633,92	0,54
USD	MERCK & CO	33.285,00	3.489.266,55	0,52
USD	MICROSOFT	19.124,00	9.409.199,24	1,41
USD	NETAPP	163.018,00	18.186.288,08	2,72
USD	NVIDIA	100.256,00	17.745.312,00	2,65
USD	PAYPAL HOLDINGS	27.055,00	1.696.077,95	0,25
USD	PRINCIPAL FINANCIAL	53.745,00	4.558.650,90	0,68
USD	PROCTER & GAMBLE	38.274,00	5.670.675,84	0,85
USD	PULTE GROUP	63.098,00	8.025.434,62	1,20
USD	QUALCOMM	122.386,00	20.571.862,74	3,08
USD	STEEL DYNAMICS	108.913,00	18.278.868,79	2,73
USD	SYNCHRONY FINANCIAL	275.828,00	21.338.054,08	3,19
USD	T ROWE PRICE GROUP	19.797,00	2.026.816,86	0,30
USD	TAPESTRY INC	121.099,00	13.233.698,72	1,98
USD	TEXAS INSTRUMENTS	11.309,00	1.902.965,43	0,28
USD	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	3.800,00	2.047.554,00	0,31
USD	VERIZON COMMUNICATIONS	151.892,00	6.244.280,12	0,93
USD	VISA A	5.528,00	1.848.784,32	0,28
USD	WILLIAMS-SONOMA	96.727,00	17.411.827,27	2,60
USD	WW GRAINGER	12.067,00	11.447.118,21	1,71
USA INSGESAMT			**392.175.155,80**	**58,66**
Aktien insgesamt			**665.395.235,98**	**99,52**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**665.395.235,98**	**99,52**
Wertpapierbestand insgesamt			**665.395.235,98**	**99,52**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	28.511,00	CHF	-22.900,00	09.12.2025	-42,45	0,00
EUR	100,00	USD	-116,00	09.12.2025	0,10	0,00
CHF	128.600,00	USD	-159.476,00	09.12.2025	874,77	0,00
USD	94.495,00	EUR	-82.100,00	09.12.2025	-842,91	0,00
CHF	1.700,00	USD	-2.111,00	09.12.2025	8,85	0,00
EUR	46.000,00	USD	-53.241,00	09.12.2025	175,85	0,00
USD	6.447,00	CHF	-5.200,00	09.12.2025	-36,56	0,00
EUR	62.100,00	USD	-71.589,00	09.12.2025	524,51	0,00
EUR	1.051.000,00	USD	-1.211.518,00	09.12.2025	8.949,26	0,00
EUR	45.000,00	USD	-52.196,00	09.12.2025	60,31	0,00
CHF	125.000,00	USD	-155.322,00	09.12.2025	540,02	0,00
USD	55.477,00	EUR	-48.200,00	09.12.2025	-494,87	0,00
USD	161.897,00	CHF	-130.700,00	09.12.2025	-1.071,43	0,00
USD	6.317,00	CHF	-5.100,00	09.12.2025	-41,81	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	3.043.100,00	USD	-3.774.378,00	09.12.2025	20.054,49	0,00
EUR	1.113.100,00	USD	-1.284.155,00	23.12.2025	9.401,80	0,00
CHF	2.893.100,00	USD	-3.601.599,00	23.12.2025	11.760,95	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					**49.820,88**	**0,01**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**2.848.659,78**	**0,43**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					**18.157,39**	**0,00**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**351.105,92**	**0,05**
Gesamtnettovermögen					**668.613.159,07**	**100,00**

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		276.704.744,16	285.405.800,97	344.984.760,51
I-A1-acc	**LU1692112649**			
Aktien im Umlauf		19.867,2500	24.738,3950	9.488,2040
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.060,24	2.021,33	1.720,65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.060,24	2.021,33	1.720,65
(CHF hedged) I-A1-acc	**LU2258567291**			
Aktien im Umlauf		354,0350	432,9800	1.128,8120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.102,81	1.107,32	989,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.102,81	1.107,32	989,83
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU1692112995**			
Aktien im Umlauf		1.928,7120	1.420,1920	2.916,4690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.182,21	1.174,22	1.023,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.182,21	1.174,22	1.023,26
I-A3-acc	**LU3004454206**			
Aktien im Umlauf		-	18.730,0000	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		-	1.074,73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	1.074,73	-
I-B-acc	**LU1692112219**			
Aktien im Umlauf		5.236,0070	6.295,9650	21.540,6780
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.327,24	2.273,90	1.917,83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		2.327,24	2.273,90	1.917,83
K-1-acc	**LU1692117366**			
Aktien im Umlauf		68.602,6100	113.957,0470	372.915,5920
Nettoinventarwert je Aktie in USD		291,78	286,57	244,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		291,78	286,57	244,22
(EUR hedged) K-1-acc	**LU1692117523**			
Aktien im Umlauf		1.467,0120	1.467,0000	3.283,2310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.650,19	1.640,77	1.431,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		1.650,19	1.640,77	1.431,51
P-acc	**LU1692116392**			
Aktien im Umlauf		403.082,6790	304.684,8600	403.926,8800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		252,52	248,88	213,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		252,52	248,88	213,58
(EUR hedged) P-acc	**LU1692116715**			
Aktien im Umlauf		164.703,6420	158.214,9890	187.001,3020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161,36	161,00	141,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		161,36	161,00	141,45
Q-acc	**LU1692114348**			
Aktien im Umlauf		172.596,4600	159.498,1890	242.572,1500
Nettoinventarwert je Aktie in USD		211,41	207,47	176,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		211,41	207,47	176,77
(CHF hedged) Q-acc	**LU1692114694**			
Aktien im Umlauf		143.517,4050	127.015,7000	166.739,5080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109,69	110,15	98,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		109,69	110,15	98,49
(EUR hedged) Q-acc	**LU1692114850**			
Aktien im Umlauf		46.689,0490	44.351,0290	68.689,1360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164,36	163,28	142,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		164,36	163,28	142,43

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
USA	48,54
Kanada	14,08
Spanien	8,31
Vereinigtes Königreich	5,68
Frankreich	5,49
Niederlande	4,54
Deutschland	3,23
Mexiko	2,56
Schweiz	2,48
Brasilien	2,20
Italien	1,27
Cayman-Inseln	1,03
Gesamt	**99,40**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Energie- und Wasserversorgung	44,45
Verkehr und Transport	16,93
Immobilien	11,59
Erdöl	10,21
Umweltdienstleistungen und Recycling	8,40
Appliances and household durables	2,36
Bauindustrie und Baustoffe	2,25
Elektronik und Halbleiter	2,18
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	1,03
Gesamt	**99,40**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	240.367.673,51	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	34.685.065,46	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		275.052.738,97
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		985.104,92
Dividendenforderungen		534.024,68
Forderungen aus Zeichnungen		690,25
Forderungen aus Erträgen		95.316,66
Sonstige Vermögenswerte		55,07
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		401.958,95
Vermögenswerte INSGESAMT		**277.069.889,50**

Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-82.350,52
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-220.235,61	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-21.764,32	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-40.794,89	
Rückstellungen insgesamt		-282.794,82
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-365.145,34**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**276.704.744,16**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	2.300.627,77
Bankzinsen	23.520,85
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	52.632,72
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	37.853,75
Erträge insgesamt	**2.414.635,09**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.385.688,54
Verwahrstellengebühr	-95.462,68
Verwaltungsaufwand	-126.575,93
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-16.151,42
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-80.892,81
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-50.735,58
Aufwendungen insgesamt	**-1.755.506,96**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**659.128,13**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	14.782.443,74
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	184.280,00
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-72.586,34
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**14.894.137,40**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**15.553.265,53**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-11.267.225,78
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	351.019,17
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**-10.916.206,61**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**4.637.058,92**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	285.405.800,97
Zeichnungen	63.317.240,03
Rücknahmen	-76.655.355,76
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-13.338.115,73
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	659.128,13
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	14.894.137,40
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-10.916.206,61
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	4.637.058,92
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**276.704.744,16**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1692112649**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		24.738,3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.283,1860
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.154,3310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**19.867,2500**
Klasse	**LU2258567291**	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		432,9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2,3160
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-81,2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**354,0350**
Klasse	**LU1692112995**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.420,1920
Anzahl der ausgegebenen Aktien		527,0750
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-18,5550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.928,7120**
Klasse	**LU3004454206**	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18.730,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.206,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**0,0000**
Klasse	**LU1692112219**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		6.295,9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien		110,0420
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.170,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.236,0070**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1692117366**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		113.957,0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10.414,7890
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-55.769,2260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**68.602,6100**
Klasse	**LU1692117523**	**(EUR hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.467,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0120
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.467,0120**
Klasse	**LU1692116392**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		304.684,8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien		134.209,3080
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-35.811,4890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**403.082,6790**
Klasse	**LU1692116715**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		158.214,9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29.024,5880
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-22.535,9350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**164.703,6420**
Klasse	**LU1692114348**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		159.498,1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		32.918,3830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.820,1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**172.596,4600**
Klasse	**LU1692114694**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		127.015,7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		36.427,3370
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.925,6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**143.517,4050**
Klasse	**LU1692114850**	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		44.351,0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8.777,8170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.439,7970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**46.689,0490**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Brasilien				
USD	CIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO	230.382,00	6.075.173,34	2,20
Brasilien INSGESAMT			**6.075.173,34**	**2,20**
Kanada				
CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	138.659,00	10.068.920,30	3,64
CAD	ENBRIDGE	174.348,00	8.495.798,18	3,07
CAD	HYDRO ONE	148.780,00	5.842.180,22	2,11
CAD	KEYERA	205.068,00	6.641.730,56	2,40
CAD	NORTHLAND POWER	239.739,00	2.990.638,18	1,08
USD	WASTE CONNECTIONS	27.832,00	4.913.739,60	1,78
Kanada INSGESAMT			**38.953.007,04**	**14,08**
Cayman-Inseln				
USD	GDS HOLDINGS LTD ADR	83.859,00	2.848.690,23	1,03
Cayman-Inseln INSGESAMT			**2.848.690,23**	**1,03**
Frankreich				
EUR	ENGIE	351.938,00	8.944.872,05	3,23
EUR	VINCI	43.941,00	6.234.227,69	2,25
Frankreich INSGESAMT			**15.179.099,74**	**5,49**
Deutschland				
EUR	E.ON (NAMENSAKTIEN)	501.927,00	8.941.549,68	3,23
Deutschland INSGESAMT			**8.941.549,68**	**3,23**
Italien				
EUR	TERNA	333.409,00	3.516.490,86	1,27
Italien INSGESAMT			**3.516.490,86**	**1,27**
Mexiko				
USD	GRUPO AEROPUERTO DEL PACIFICO ADR S B	29.856,00	7.090.501,44	2,56
Mexiko INSGESAMT			**7.090.501,44**	**2,56**
Spanien				
EUR	AENA SME SA	377.132,00	10.267.985,53	3,71
EUR	IBERDROLA	602.755,00	12.720.904,23	4,60
Spanien INSGESAMT			**22.988.889,76**	**8,31**
Schweiz				
CHF	FLUGHAFEN ZUERICH	23.002,00	6.863.520,85	2,48
Schweiz INSGESAMT			**6.863.520,85**	**2,48**
Niederlande				
EUR	FERROVIAL INTERNATIONAL SE	191.750,00	12.564.352,21	4,54
Niederlande INSGESAMT			**12.564.352,21**	**4,54**
Vereinigtes Königreich				
GBP	NATIONAL GRID PLC	544.471,00	8.271.474,48	2,99
GBP	SSE	255.248,00	7.434.027,40	2,69
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**15.705.501,88**	**5,68**
USA				
USD	AMERICAN TOWER	52.075,00	9.439.635,25	3,41
USD	AMERICAN WATER WORKS	65.840,00	8.563.808,80	3,09
USD	CASELLA WASTE SYSTEMS A	37.075,00	3.573.659,25	1,29
USD	CHENIERE ENERGY	36.348,00	7.577.104,08	2,74
USD	CROWN CASTLE REIT	106.613,00	9.731.634,64	3,52
USD	DIGITAL REALTY	25.274,00	4.046.872,88	1,46
USD	DUKE ENERGY	52.581,00	6.516.889,14	2,36
USD	ENTERGY	90.833,00	8.858.034,16	3,20
USD	EQUINIX	11.754,00	8.854.405,74	3,20
USD	KINDER MORGAN	136.027,00	3.716.257,64	1,34
USD	NISOURCE	149.058,00	6.577.929,54	2,38
USD	NRG ENERGY	32.198,00	5.457.239,02	1,97
USD	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	59.686,00	4.984.974,72	1,80
USD	QUANTA SERVICES	12.961,00	6.025.309,68	2,18

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	REPUBLIC SERVICES	45.377,00	9.849.531,62	3,56
USD	SEMPRA ENERGY	59.100,00	5.597.952,00	2,02
USD	SOUTHERN	54.494,00	4.965.493,28	1,79
USD	TARGA RESOURCES	10.347,00	1.813.932,57	0,66
USD	VISTRA ENERGY CORP	11.606,00	2.075.849,16	0,75
USD	WASTE MANAGEMENT	22.558,00	4.914.711,46	1,78
USD	WILLIAMS COMPANIES	183.567,00	11.184.737,31	4,04
USA INSGESAMT			**134.325.961,94**	**48,54**
Aktien insgesamt			**275.052.738,97**	**99,40**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**275.052.738,97**	**99,40**
Wertpapierbestand insgesamt			**275.052.738,97**	**99,40**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	52.043,00	CHF	-41.800,00	09.12.2025	-77,49	0,00
USD	56.290,00	EUR	-48.800,00	09.12.2025	-378,30	0,00
EUR	16.066.500,00	USD	-18.520.320,00	09.12.2025	136.806,25	0,05
USD	1.044,00	EUR	-900,00	09.12.2025	-0,97	0,00
EUR	800,00	USD	-927,00	09.12.2025	1,63	0,00
USD	59.761,00	CHF	-48.200,00	09.12.2025	-338,94	0,00
CHF	1.861.700,00	USD	-2.313.964,00	09.12.2025	7.383,81	0,00
USD	26.389,00	EUR	-22.800,00	09.12.2025	-87,11	0,00
USD	26.662,00	CHF	-21.500,00	09.12.2025	-146,07	0,00
EUR	3.100,00	USD	-3.568,00	09.12.2025	31,85	0,00
EUR	3.011.900,00	USD	-3.472.111,00	09.12.2025	25.439,41	0,01
CHF	6.072.500,00	USD	-7.531.857,00	09.12.2025	39.925,28	0,01
EUR	19.078.400,00	USD	-22.010.264,00	23.12.2025	161.145,71	0,06
CHF	7.934.200,00	USD	-9.877.229,00	23.12.2025	32.253,89	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					**401.958,95**	**0,15**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**985.104,92**	**0,36**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**666.900,27**	**0,24**
Gesamtnettovermögen					**276.704.744,16**	**100,00**

UBS (Lux) Security Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		2.336.063.695,92	2.369.343.995,03	2.397.670.127,95
I-A1-acc	**LU1042675485**			
Aktien im Umlauf		23.198,9500	23.102,1300	35.036,2760
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.125,98	2.970,20	2.486,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.125,98	2.970,20	2.486,08
(CHF hedged) I-A1-acc	**LU1886389292**			
Aktien im Umlauf		5.111,5370	5.082,7940	5.935,2990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.593,60	1.551,95	1.360,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.593,60	1.551,95	1.360,31
(EUR hedged) I-A1-acc	**LU1575200081**			
Aktien im Umlauf		17.315,9750	18.009,8700	24.158,8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.330,94	2.245,90	1.918,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2.330,94	2.245,90	1.918,37
I-A2-acc	**LU2312155901**			
Aktien im Umlauf		139.053,0690	160.855,0240	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.147,02	1.089,70	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1.147,02	1.089,70	-
I-B-acc	**LU1215828564**			
Aktien im Umlauf		15.153,4670	14.320,6670	33.806,2170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.137,41	2.968,98	2.462,68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.137,41	2.968,98	2.462,68
K-1-acc	**LU0971623524**			
Aktien im Umlauf		32.664,1330	46.645,4460	128.280,7870
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.876,59	3.687,28	3.089,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		3.876,59	3.687,28	3.089,80
(CHF hedged) K-1-acc	**LU1457602594**			
Aktien im Umlauf		2.222,0080	2.222,0080	4.750,0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		2.255,50	2.198,87	1.929,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		2.255,50	2.198,87	1.929,52
(EUR hedged) K-1-acc	**LU1644458793**			
Aktien im Umlauf		1.718,0000	1.963,0000	2.909,0030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.132,56	2.056,90	1.759,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		2.132,56	2.056,90	1.759,04
N-acc	**LU1546464857**			
Aktien im Umlauf		77.490,8720	82.766,8980	94.469,9790
Nettoinventarwert je Aktie in USD		256,16	245,36	208,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		256,16	245,36	208,49
P-acc	**LU0909471251**			
Aktien im Umlauf		9.893.309,0670	10.625.525,9140	12.207.214,8310
Nettoinventarwert je Aktie in USD		56,06	53,51	45,16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		56,06	53,51	45,16
(CHF hedged) P-acc	**LU0909471681**			
Aktien im Umlauf		966.820,1930	989.147,5470	1.112.228,1150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		35,50	34,73	30,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		35,50	34,73	30,69
(EUR hedged) P-acc	**LU0909472069**			
Aktien im Umlauf		7.038.543,8230	7.265.718,8380	8.760.226,6820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		39,75	38,47	33,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		39,75	38,47	33,13

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
P-dist	**LU1561147585**			
Aktien im Umlauf		240.996,4500	249.932,2100	290.634,0510
Nettoinventarwert je Aktie in USD		196,32	187,39	158,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		196,32	187,39	158,12
(EUR hedged) P-dist	**LU1584043118**			
Aktien im Umlauf		101.213,5560	105.113,4960	114.909,3480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202,68	196,17	168,93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		202,68	196,17	168,93
(EUR) P-dist	**LU2042518436**			
Aktien im Umlauf		2.669.334,0410	2.710.231,3500	2.768.082,5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187,11	182,58	161,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		187,11	182,58	161,10
Q-acc	**LU1144416432**			
Aktien im Umlauf		3.741.267,5010	4.078.829,3490	5.508.634,7600
Nettoinventarwert je Aktie in USD		30,63	29,11	24,39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		30,63	29,11	24,39
(CHF hedged) Q-acc	**LU1144416515**			
Aktien im Umlauf		3.136.494,4260	3.659.535,2870	4.627.634,5940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		21,92	21,35	18,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		21,92	21,35	18,73
(EUR hedged) Q-acc	**LU1144416606**			
Aktien im Umlauf		1.516.837,0470	1.557.774,7100	1.938.759,0860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		24,03	23,15	19,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		24,03	23,15	19,80
(GBP) Q-acc	**LU2756521139**			
Aktien im Umlauf		793,0000	100,0000	100,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		118,40	110,49	97,92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		118,40	110,49	97,92
Q-dist	**LU1557207195**			
Aktien im Umlauf		27.844,3140	29.960,8950	39.426,5820
Nettoinventarwert je Aktie in USD		283,70	269,62	225,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		283,70	269,62	225,88
QL-acc	**LU2857243336**			
Aktien im Umlauf		133.083,4170	12.123,3190	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		123,16	116,95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		123,16	116,95	-
(CHF hedged) QL-acc	**LU2857244730**			
Aktien im Umlauf		4.051,1550	2.376,6060	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115,63	112,54	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		115,63	112,54	-
(EUR hedged) QL-acc	**LU2857244813**			
Aktien im Umlauf		15.795,3730	1.541,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119,48	115,04	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		119,48	115,04	-

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	69,68
Vereinigtes Königreich	8,21
Israel	4,54
Irland	3,02
Australien	2,76
Luxemburg	2,56
Schweiz	2,54
Jersey	2,47
Deutschland	2,39
Spanien	1,33
Gesamt	**99,48**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	25,26
Elektronik und Halbleiter	16,92
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	15,14
Diverse Dienstleistungen	12,57
Maschinenbau und Industrieanlagen	5,00
Biotechnologie	4,88
Verschiedene Handelsgesellschaften	2,76
Finanz- und Holdinggesellschaften	2,54
Luft- und Raumfahrtindustrie	2,51
Elektrische Geräte und Komponenten	2,44
Umweltdienstleistungen und Recycling	2,44
Fahrzeuge	2,30
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	2,00
Bauindustrie und Baustoffe	1,68
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1,07
Gesamt	**99,48**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	1.493.968.717,90	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	830.025.944,94	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		2.323.994.662,84
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		7.975.043,33
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		5.088.729,00
Dividendenforderungen		1.371.147,10
Forderungen aus Zeichnungen		146.346,12
Forderungen aus Erträgen		33,34
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		3.749.926,75
Vermögenswerte INSGESAMT		**2.342.325.888,48**

Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-2.513.128,00
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-796.142,51
Sonstige Verbindlichkeiten		-7.247,64
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-466,49
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-2.397.982,04	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-167.634,48	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-379.591,40	
Rückstellungen insgesamt		-2.945.207,92
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-6.262.192,56**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**2.336.063.695,92**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	5.950.707,57
Bankzinsen	188.024,69
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	141.480,84
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	22.700,70
Erträge insgesamt	**6.302.913,80**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-15.768.222,43
Verwahrstellengebühr	-864.354,47
Verwaltungsaufwand	-1.172.172,76
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-12.943,14
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-505.172,72
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-527.500,62
Aufwendungen insgesamt	**-18.850.366,14**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-12.547.452,34**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	105.241.879,52
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.741.050,22
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.023.626,19
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**105.959.303,55**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**93.411.851,21**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	21.041.426,82
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	3.287.485,82
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**24.328.912,64**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**117.740.763,85**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.369.343.995,03
Zeichnungen	96.329.723,87
Rücknahmen	-247.350.786,83
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-151.021.062,96
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-12.547.452,34
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	105.959.303,55
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	24.328.912,64
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	117.740.763,85
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**2.336.063.695,92**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1042675485**	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		23.102,1300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.052,9160
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.956,0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**23.198,9500**
Klasse	**LU1886389292**	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.082,7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		48,7430
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.111,5370**
Klasse	**LU1575200081**	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		18.009,8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.670,3060
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.364,2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**17.315,9750**
Klasse	**LU2312155901**	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		160.855,0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		845,8310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-22.647,7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**139.053,0690**
Klasse	**LU1215828564**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		14.320,6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.316,5130
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.483,7130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**15.153,4670**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0971623524**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		46.645,4460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		171,8070
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.153,1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**32.664,1330**
Klasse	**LU1457602594**	**(CHF hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.222,0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.222,0080**
Klasse	**LU1644458793**	**(EUR hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.963,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-245,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.718,0000**
Klasse	**LU1546464857**	**N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		82.766,8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.471,2060
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.747,2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**77.490,8720**
Klasse	**LU0909471251**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		10.625.525,9140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		293.293,4610
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.025.510,3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**9.893.309,0670**
Klasse	**LU0909471681**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		989.147,5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		40.569,9400
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-62.897,2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**966.820,1930**
Klasse	**LU0909472069**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7.265.718,8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		238.813,0820
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-465.988,0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**7.038.543,8230**
Klasse	**LU1561147585**	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		249.932,2100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.797,8170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-12.733,5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**240.996,4500**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1584043118**	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		105.113,4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.779,5530
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.679,4930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**101.213,5560**
Klasse	**LU2042518436**	**(EUR) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.710.231,3500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		93.831,3090
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-134.728,6180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.669.334,0410**
Klasse	**LU1144416432**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		4.078.829,3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien		85.348,6630
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-422.910,5110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**3.741.267,5010**
Klasse	**LU1144416515**	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.659.535,2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17.045,9480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-540.086,8090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**3.136.494,4260**
Klasse	**LU1144416606**	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.557.774,7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		57.288,5930
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-98.226,2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**1.516.837,0470**
Klasse	**LU2756521139**	**(GBP) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		693,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**793,0000**
Klasse	**LU1557207195**	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29.960,8950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		647,0500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.763,6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**27.844,3140**
Klasse	**LU2857243336**	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		12.123,3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		123.584,0110
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.623,9130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**133.083,4170**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2857244730**	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.376,6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.803,8380
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.129,2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**4.051,1550**
Klasse	**LU2857244813**	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.541,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		14.354,3730
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**15.795,3730**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Australien				
AUD	ALS	4.400.000,00	64.434.412,79	2,76
Australien INSGESAMT			**64.434.412,79**	**2,76**
Deutschland				
EUR	SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	175.000,00	51.017.778,00	2,18
EUR	STRATEC BIOMEDICAL	180.000,00	4.700.227,50	0,20
Deutschland INSGESAMT			**55.718.005,50**	**2,39**
Irland				
USD	STERIS PLC	265.000,00	70.564.200,00	3,02
Irland INSGESAMT			**70.564.200,00**	**3,02**
Israel				
USD	CHECK POINT SOFTWARE TECH	250.000,00	46.692.500,00	2,00
USD	CYBERARK SOFTWARE	60.000,00	27.515.400,00	1,18
USD	NICE ADR	300.000,00	31.821.000,00	1,36
Israel INSGESAMT			**106.028.900,00**	**4,54**
Jersey				
GBP	EXPERIAN PLC	1.308.900,00	57.632.960,70	2,47
Jersey INSGESAMT			**57.632.960,70**	**2,47**
Luxemburg				
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE	880.000,00	59.888.093,76	2,56
Luxemburg INSGESAMT			**59.888.093,76**	**2,56**
Spanien				
EUR	GRIFOLS A	1.600.000,00	19.552.946,40	0,84
EUR	PROSEGUR	3.450.000,00	11.471.166,34	0,49
Spanien INSGESAMT			**31.024.112,74**	**1,33**
Schweiz				
CHF	DORMAKABA HOLDING LTD	720.000,00	59.269.122,87	2,54
Schweiz INSGESAMT			**59.269.122,87**	**2,54**
Vereinigtes Königreich				
GBP	DIPLOMA	940.000,00	68.069.434,32	2,91
GBP	HALMA	1.400.000,00	66.040.774,11	2,83
GBP	INTERTEK GROUP	940.000,00	57.619.250,35	2,47
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**191.729.458,78**	**8,21**
USA				
USD	API GROUP CORP	990.000,00	39.164.400,00	1,68
SEK	AUTOLIV INC	450.000,00	53.722.883,70	2,30
USD	CLEAN HARBORS	250.000,00	56.890.000,00	2,44
USD	CLOUDFLARE INC A	340.000,00	68.071.400,00	2,91
USD	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	146.700,00	74.693.772,00	3,20
USD	DEXCOM	610.000,00	38.716.700,00	1,66
USD	EQUIFAX	230.000,00	48.845.100,00	2,09
USD	FAIR ISAAC	36.000,00	65.009.880,00	2,78
USD	FORTINET	620.000,00	50.300.600,00	2,15
USD	GENTEX	1.100.000,00	25.113.000,00	1,08
USD	GILEAD SCIENCES	220.000,00	27.684.800,00	1,19
USD	HEICO	185.000,00	58.628.350,00	2,51
USD	HURON CONSULTING GROUP	395.000,00	65.020.950,00	2,78
USD	IDEXX LABORATORIES	100.000,00	75.288.000,00	3,22
USD	ILLUMINA	330.000,00	43.378.500,00	1,86
USD	INTUITIVE SURGICAL	125.000,00	71.685.000,00	3,07
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	46.000,00	67.929.120,00	2,91
USD	NORTONLIFELOCK INC	1.700.000,00	44.829.000,00	1,92
USD	OKTA INC	575.000,00	46.189.750,00	1,98
USD	OSI SYSTEMS	230.000,00	62.295.500,00	2,67
USD	PALO ALTO NETWORKS	320.000,00	60.841.600,00	2,60
USD	QUALYS	150.000,00	21.127.500,00	0,90
USD	RAPID7	700.000,00	10.976.000,00	0,47

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	S&P GLOBAL	50.000,00	24.941.500,00	1,07
USD	SENTINELONE INC A	1.200.000,00	19.452.000,00	0,83
USD	TELEDYNE TECHNOLOGIES	106.000,00	52.949.120,00	2,27
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC	120.000,00	70.899.600,00	3,04
USD	TRIMBLE NAVIGATION	736.000,00	59.925.120,00	2,57
USD	VERISK ANALYTICS -A-	230.000,00	51.766.100,00	2,22
USD	WABTEC	293.000,00	61.105.150,00	2,62
USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	180.000,00	49.905.000,00	2,14
USD	ZSCALER INC	240.000,00	60.360.000,00	2,58
USA INSGESAMT			**1.627.705.395,70**	**69,68**
Aktien insgesamt			**2.323.994.662,84**	**99,48**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**2.323.994.662,84**	**99,48**
Wertpapierbestand insgesamt			**2.323.994.662,84**	**99,48**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	82.800,00	USD	-95.983,00	09.12.2025	168,49	0,00
USD	82.448,00	CHF	-66.400,00	09.12.2025	-345,28	0,00
USD	63.211,00	EUR	-54.800,00	09.12.2025	-424,82	0,00
USD	9.086.801,00	EUR	-7.894.900,00	09.12.2025	-81.055,83	0,00
EUR	8.011.900,00	USD	-9.273.141,00	09.12.2025	30.629,49	0,00
USD	281.182,00	EUR	-244.300,00	09.12.2025	-2.508,19	0,00
USD	142.184,00	CHF	-114.200,00	09.12.2025	-211,71	0,00
USD	235.395,00	EUR	-202.900,00	09.12.2025	-220,83	0,00
CHF	2.484.400,00	USD	-3.080.891,00	09.12.2025	16.899,53	0,00
USD	134.893,00	CHF	-108.900,00	09.12.2025	-892,72	0,00
EUR	194.212.000,00	USD	-223.873.805,00	09.12.2025	1.653.715,18	0,07
USD	119.522,00	CHF	-96.400,00	09.12.2025	-677,87	0,00
USD	3.043.088,00	CHF	-2.456.700,00	09.12.2025	-20.139,19	0,00
CHF	60.373.800,00	USD	-74.882.038,00	09.12.2025	397.872,58	0,02
EUR	181.081.200,00	USD	-208.887.486,00	23.12.2025	1.550.779,40	0,07
CHF	54.302.500,00	USD	-67.615.203,00	23.12.2025	206.338,52	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					**3.749.926,75**	**0,16**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**7.975.043,33**	**0,34**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					**466,49**	**0,00**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**4.093.523,26**	**0,18**
Gesamtnettovermögen					**2.336.063.695,92**	**100,00**

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in CHF		82.639.439,02	99.251.512,85	113.489.443,82
K-1-acc	**LU1233273066**			
Aktien im Umlauf		10.360,1640	11.140,1640	11.412,9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.301,44	1.230,73	1.199,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.301,44	1.228,86	1.202,26
P-acc	**LU0439731851**			
Aktien im Umlauf		259.523,1040	282.237,6730	274.682,7780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		145,44	137,81	134,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		145,44	137,60	135,16
Q-acc	**LU1144417836**			
Aktien im Umlauf		238.245,2030	373.776,8290	514.477,9640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		131,85	124,80	121,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		131,85	124,61	122,21

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	62,36
Irland	35,34
Gesamt	**97,70**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Investmentfonds	97,70
Gesamt	**97,70**

Aufstellung des Nettovermögens

		CHF
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	73.873.157,90	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	6.867.378,78	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		80.740.536,68
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		1.871.242,05
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		515.798,62
Dividendenforderungen		6.137,61
Forderungen aus Zeichnungen		41.313,49
Vermögenswerte INSGESAMT		**83.175.028,45**

Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-375.602,29
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen		-103.619,35
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-41.628,73	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-4.760,30	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-9.978,76	
Rückstellungen insgesamt		-56.367,79
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-535.589,43**

Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**82.639.439,02**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	224.439,64
Bankzinsen	19.492,95
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	12.128,44
Erträge insgesamt	**256.061,03**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-290.556,40
Verwahrstellengebühr	-28.103,97
Verwaltungsaufwand	-26.979,79
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30.915,67
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-14.859,19
Aufwendungen insgesamt	**-391.415,02**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-135.353,99**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.746.947,20
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	2.061.987,18
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.257.632,59
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**2.551.301,79**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**2.415.947,80**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.388.022,39
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-886.855,26
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**2.501.167,13**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**4.917.114,93**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		99.251.512,85
Zeichnungen	2.458.812,54	
Rücknahmen	-23.988.001,30	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-21.529.188,76
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-135.353,99	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	2.551.301,79	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	2.501.167,13	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		4.917.114,93
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**82.639.439,02**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1233273066**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		11.140,1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-780,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**10.360,1640**
Klasse	**LU0439731851**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		282.237,6730
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15.337,3890
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.051,9580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**259.523,1040**
Klasse	**LU1144417836**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		373.776,8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.367,4870
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-137.899,1130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**238.245,2030**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Fondsanteile (offen)				
Irland				
EUR	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	155.973,00	846.016,89	1,02
USD	ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	211.234,00	848.050,88	1,03
USD	ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	480.621,00	1.670.959,81	2,02
USD	ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	15.017,00	1.876.434,44	2,27
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	334.469,00	1.742.416,95	2,11
USD	ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	249.377,00	1.179.103,10	1,43
USD	L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	189.023,00	1.346.229,94	1,63
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	30.217,00	314.707,48	0,38
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	27.200,00	237.139,80	0,29
USD	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	101.240,00	1.225.585,80	1,48
USD	UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	149.191,00	5.989.280,51	7,25
USD	UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	38.723,00	3.544.698,52	4,29
USD	UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	27.460,00	5.968.899,20	7,22
USD	UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	25.529,00	2.418.918,67	2,93
Irland INSGESAMT			**29.208.441,99**	**35,34**
Luxemburg				
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	132.795,00	1.179.972,09	1,43
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	140.806,00	1.289.470,55	1,56
USD	BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	250.267,00	2.140.824,03	2,59
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	1.042,00	956.971,66	1,16
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	5.509,00	6.911.947,81	8,36
EUR	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	6.718,00	10.505.934,91	12,71
JPY	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	1.525,00	1.957.055,79	2,37
GBP	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	1.086,00	1.988.222,79	2,41
GBP	LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	5.697,00	632.768,27	0,77
GBP	LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	49.090,00	932.201,94	1,13
CHF	STATESTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	132.035,00	2.132.682,13	2,58
USD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	267.464,00	2.680.526,92	3,24
CHF	UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	575.163,00	8.430.739,25	10,20
CHF	UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	136.858,00	1.911.221,97	2,31
CHF	UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	358.528,00	4.184.738,82	5,06
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	5.977,00	264.573,40	0,32
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	7.091,00	950.013,92	1,15
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	3.091,00	732.799,94	0,89
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	2.177,00	479.981,09	0,58
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	8.562,00	1.269.447,41	1,54
Luxemburg INSGESAMT			**51.532.094,69**	**62,36**
Fondsanteile (offen) insgesamt			**80.740.536,68**	**97,70**
Investmentfonds insgesamt			**80.740.536,68**	**97,70**
Wertpapierbestand insgesamt			**80.740.536,68**	**97,70**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	400.000,00	CHF	-372.112,00	15.01.2026	-483,60	0,00
CHF	18.583.332,00	EUR	-20.166.000,00	15.01.2026	-152.777,59	-0,18
CHF	194.219,00	HKD	-1.900.000,00	15.01.2026	-899,47	0,00
USD	700.000,00	CHF	-560.964,00	15.01.2026	-2.057,12	0,00
CHF	27.897.569,00	USD	-35.162.000,00	15.01.2026	-178.124,22	-0,22
CHF	129.738,00	AUD	-250.000,00	15.01.2026	-1.211,82	0,00
EUR	83.000,00	CHF	-77.129,00	15.01.2026	-16,60	0,00
CHF	654.959,00	USD	-820.000,00	15.01.2026	240,59	0,00
USD	500.000,00	CHF	-397.463,00	15.01.2026	1.756,23	0,00
CHF	2.749.876,00	GBP	-2.641.000,00	15.01.2026	-44.513,54	-0,05
CHF	858.253,00	JPY	-166.450.000,00	15.01.2026	2.484,85	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					**-375.602,29**	**-0,45**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**1.871.242,05**	**2,26**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**27.660,29**	**0,04**
Gesamtnettovermögen					**82.639.439,02**	**100,00**

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in CHF		62.712.152,01	69.775.261,82	74.945.342,13
K-1-acc	**LU1233274890**			
Aktien im Umlauf		2.293,4470	3.201,4470	5.146,1960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.382,37	1.283,65	1.247,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		1.379,24	1.283,65	1.247,85
P-acc	**LU0439733121**			
Aktien im Umlauf		206.780,3770	223.915,8860	221.314,7240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		178,17	165,78	161,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		177,77	165,78	161,80
Q-acc	**LU1144417919**			
Aktien im Umlauf		147.435,8340	199.488,2100	234.607,4250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		153,96	143,09	139,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		153,61	143,09	139,45

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	64,01
Irland	34,06
Gesamt	**98,07**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Investmentfonds	98,07
Gesamt	**98,07**

Aufstellung des Nettovermögens

		CHF
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	52.723.280,74	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	8.776.860,10	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		61.500.140,84
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		1.510.943,93
Dividendenforderungen		1.732,83
Forderungen aus Zeichnungen		21.358,50
Sonstige Vermögenswerte		1.745,19
Vermögenswerte INSGESAMT		**63.035.921,29**
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-243.169,47
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-36.462,60
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-33.677,99	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-2.975,23	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-7.483,99	
Rückstellungen insgesamt		-44.137,21
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-323.769,28**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**62.712.152,01**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	76.087,90
Bankzinsen	13.909,24
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	3.870,01
Erträge insgesamt	**93.867,15**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-226.037,09
Verwahrstellengebühr	-20.316,64
Verwaltungsaufwand	-19.504,07
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-73,79
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27.894,61
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-8.983,07
Aufwendungen insgesamt	**-302.809,27**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-208.942,12**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.427.139,35
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.257.698,34
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-798.568,51
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**1.886.269,18**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**1.677.327,06**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.602.046,20
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-550.980,71
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**3.051.065,49**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**4.728.392,55**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		69.775.261,82
Zeichnungen	2.978.354,16	
Rücknahmen	-14.769.856,52	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-11.791.502,36
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-208.942,12	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	1.886.269,18	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	3.051.065,49	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		4.728.392,55
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**62.712.152,01**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU1233274890**	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.201,4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-908,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**2.293,4470**
Klasse	**LU0439733121**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		223.915,8860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13.520,0060
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.655,5150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**206.780,3770**
Klasse	**LU1144417919**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		199.488,2100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.566,1550
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-56.618,5310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**147.435,8340**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Fondsanteile (offen)				
Irland				
EUR	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	85.782,00	465.292,20	0,74
USD	ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	33.920,00	136.180,19	0,22
USD	ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	95.769,00	332.957,05	0,53
USD	ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	3.136,00	391.855,79	0,62
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	176.920,00	921.665,10	1,47
USD	ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	44.096,00	208.494,49	0,33
USD	L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	75.000,00	534.153,23	0,85
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	7.500,00	78.111,86	0,12
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	6.000,00	52.310,25	0,08
USD	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	71.901,00	870.415,30	1,39
USD	UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	163.263,00	6.554.201,69	10,45
USD	UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	28.583,00	2.616.484,20	4,17
USD	UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	29.884,00	6.495.796,93	10,36
USD	UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	17.975,00	1.703.163,58	2,72
Irland INSGESAMT			**21.361.081,86**	**34,06**
Luxemburg				
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	24.882,00	221.093,15	0,35
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	27.265,00	249.686,91	0,40
USD	BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	108.326,00	926.637,97	1,48
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	401,00	368.277,97	0,59
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	5.903,00	7.406.285,69	11,81
EUR	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	7.225,00	11.298.806,15	18,02
JPY	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	1.923,00	2.467.815,27	3,94
GBP	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	1.370,00	2.508.163,18	4,00
GBP	LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	1.520,00	168.827,06	0,27
GBP	LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	12.427,00	235.984,38	0,38
CHF	STATESTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	140.309,00	2.266.327,09	3,61
USD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	54.356,00	544.756,39	0,87
CHF	UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	619.764,00	9.084.500,71	14,49
CHF	UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	34.763,00	485.465,30	0,77
CHF	UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	94.765,00	1.106.097,08	1,76
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	1.416,00	62.679,59	0,10
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	2.002,00	268.217,16	0,43
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	587,00	139.163,24	0,22
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	379,00	83.561,25	0,13
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	1.664,00	246.713,44	0,39
Luxemburg INSGESAMT			**40.139.058,98**	**64,01**
Fondsanteile (offen) insgesamt			**61.500.140,84**	**98,07**
Investmentfonds insgesamt			**61.500.140,84**	**98,07**
Wertpapierbestand insgesamt			**61.500.140,84**	**98,07**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	94.000,00	CHF	-87.351,00	15.01.2026	-18,80	0,00
USD	600.000,00	CHF	-480.976,00	15.01.2026	-1.912,65	0,00
USD	300.000,00	CHF	-238.478,00	15.01.2026	1.053,74	0,00
CHF	18.112.554,00	USD	-22.829.000,00	15.01.2026	-115.647,52	-0,18
CHF	88.222,00	AUD	-170.000,00	15.01.2026	-824,04	0,00
CHF	133.680,00	JPY	-26.000.000,00	15.01.2026	6,00	0,00
CHF	628.601,00	USD	-787.000,00	15.01.2026	230,91	0,00
EUR	200.000,00	CHF	-184.631,00	15.01.2026	1.182,86	0,00
CHF	13.618.193,00	EUR	-14.778.000,00	15.01.2026	-111.958,11	-0,18
CHF	981.876,00	GBP	-943.000,00	15.01.2026	-15.894,08	-0,03
CHF	477.982,00	JPY	-92.700.000,00	15.01.2026	1.383,87	0,00
CHF	166.619,00	HKD	-1.630.000,00	15.01.2026	-771,65	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					**-243.169,47**	**-0,39**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**1.510.943,93**	**2,41**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					**36.462,60**	**0,06**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**-335.395,36**	**-0,54**
Gesamtnettovermögen					**62.712.152,01**	**100,00**

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in CHF		31.385.121,58	34.610.611,71	45.299.876,77
P-acc	**LU0439734368**			
Aktien im Umlauf		137.501,0470	137.211,5980	155.109,6200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120,93	116,54	114,46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		120,93	116,34	114,46
Q-acc	**LU1144418057**			
Aktien im Umlauf		129.881,1450	170.251,5720	256.803,0520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113,62	109,37	107,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		113,62	109,18	107,26

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	60,89
Irland	35,33
Gesamt	**96,21**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Investmentfonds	96,21
Gesamt	**96,21**

Aufstellung des Nettovermögens

		CHF
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	29.322.195,31	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	873.867,90	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		30.196.063,21
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		1.362.083,25
Dividendenforderungen		3.687,24
Forderungen aus Zeichnungen		296,52
Vermögenswerte INSGESAMT		**31.562.130,22**
Verbindlichkeiten		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		-154.481,75
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-16.766,83	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-2.082,63	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-3.677,43	
Rückstellungen insgesamt		-22.526,89
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-177.008,64**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**31.385.121,58**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	120.158,96
Bankzinsen	10.101,59
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	5.155,15
Erträge insgesamt	**135.415,70**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-112.285,88
Verwahrstellengebühr	-10.115,08
Verwaltungsaufwand	-9.710,46
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-47,27
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23.354,14
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-6.379,05
Aufwendungen insgesamt	**-161.891,88**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**-26.476,18**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	127.075,41
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	822.439,48
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-499.836,75
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**449.678,14**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**423.201,96**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.147.163,98
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-353.288,34
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**793.875,64**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**1.217.077,60**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		34.610.611,71
Zeichnungen	1.739.977,83	
Rücknahmen	-6.182.545,56	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-4.442.567,73
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-26.476,18	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	449.678,14	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	793.875,64	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.217.077,60
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**31.385.121,58**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU0439734368**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		137.211,5980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		14.706,6840
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.417,2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**137.501,0470**
Klasse	**LU1144418057**	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		170.251,5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien		137,0240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-40.507,4510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**129.881,1450**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Fondsanteile (offen)				
Irland				
EUR	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	83.068,00	450.571,12	1,44
USD	ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	118.759,00	476.787,24	1,52
USD	ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	278.830,00	969.399,43	3,09
USD	ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	9.186,00	1.147.827,58	3,66
USD	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	168.080,00	875.613,11	2,79
USD	ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	160.121,00	757.083,32	2,41
USD	L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	112.451,00	800.880,86	2,55
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	17.604,00	183.344,16	0,58
GBP	L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	14.201,00	123.809,64	0,39
USD	L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	35.936,00	435.032,12	1,39
USD	UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	33.768,00	1.355.618,13	4,32
USD	UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	14.216,00	1.301.330,84	4,15
USD	UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	6.215,00	1.350.936,22	4,30
USD	UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	9.062,00	858.640,80	2,74
Irland INSGESAMT			**11.086.874,57**	**35,33**
Luxemburg				
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	82.436,00	732.498,80	2,33
EUR	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	85.846,00	786.158,89	2,50
USD	BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	153.008,00	1.308.854,95	4,17
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	567,00	520.732,18	1,66
USD	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	1.292,00	1.621.026,79	5,16
EUR	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	1.488,00	2.327.006,72	7,41
JPY	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	389,00	499.209,64	1,59
GBP	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	277,00	507.124,97	1,62
GBP	LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	3.367,00	373.974,16	1,19
GBP	LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	28.879,00	548.402,11	1,75
CHF	STATESTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	29.049,00	469.211,07	1,50
USD	UBS (LUX) FUND SOLUTIONS – SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	159.734,00	1.600.855,77	5,10
CHF	UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	128.415,00	1.882.307,07	6,00
CHF	UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	80.424,00	1.123.121,16	3,58
CHF	UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	220.775,00	2.576.885,80	8,21
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	3.984,00	176.352,76	0,56
EUR	XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	4.260,00	570.731,81	1,82
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	1.924,00	456.132,99	1,45
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	1.153,00	254.211,39	0,81
EUR	XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	5.223,00	774.389,61	2,47
Luxemburg INSGESAMT			**19.109.188,64**	**60,89**
Fondsanteile (offen) insgesamt			**30.196.063,21**	**96,21**
Investmentfonds insgesamt			**30.196.063,21**	**96,21**
Wertpapierbestand insgesamt			**30.196.063,21**	**96,21**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	206.871,00	USD	-259.000,00	15.01.2026	75,99	0,00
CHF	6.926.129,00	EUR	-7.516.000,00	15.01.2026	-56.941,21	-0,18
CHF	219.139,00	JPY	-42.500.000,00	15.01.2026	634,46	0,00
AUD	2.000,00	CHF	-1.048,00	15.01.2026	-0,45	0,00
CHF	1.396.283,00	GBP	-1.341.000,00	15.01.2026	-22.602,30	-0,07
CHF	47.225,00	AUD	-91.000,00	15.01.2026	-441,11	0,00
EUR	17.000,00	CHF	-15.798,00	15.01.2026	-3,40	0,00
CHF	11.736.782,00	USD	-14.793.000,00	15.01.2026	-74.938,62	-0,24
CHF	57.243,00	HKD	-560.000,00	15.01.2026	-265,11	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					**-154.481,75**	**-0,49**
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					**1.362.083,25**	**4,34**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					**-173.024,88**	**-0,55**
Gesamtnettovermögen					**31.385.121,58**	**100,00**

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
Nettovermögen in USD		89.107.108,15	93.881.931,19	154.075.227,47
I-A1-PF-acc	**LU2269158932**			
Aktien im Umlauf		536,4740	1.913,4190	2.413,5460
Nettoinventarwert je Aktie in USD		947,33	838,85	790,95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		947,33	837,97	790,95
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	**LU2269158775**			
Aktien im Umlauf		87,0000	2.167,9470	4.546,1870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		785,38	712,61	703,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		785,38	711,86	703,97
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	**LU2269158858**			
Aktien im Umlauf		143,5630	193,5630	226,5630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		839,20	753,17	726,43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		839,20	752,38	726,43
I-B-acc	**LU2269158429**			
Aktien im Umlauf		423,3140	423,3140	2.492,8310
Nettoinventarwert je Aktie in USD		979,95	864,41	809,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		979,95	863,49	809,17
K-1-PF-acc	**LU2269159237**			
Aktien im Umlauf		5.295,7710	5.295,7710	5.725,8800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		945,43	837,33	789,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		945,43	836,45	789,81
(EUR hedged) K-1-PF-acc	**LU2269159153**			
Aktien im Umlauf		505,0000	505,0000	1.865,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		836,54	750,94	724,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		836,54	750,15	724,66
(EUR) N-acc	**LU2269158346**			
Aktien im Umlauf		688,9620	1.400,5130	2.009,0840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91,86	83,88	84,15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		91,86	83,79	84,15
P-acc	**LU2269158007**			
Aktien im Umlauf		68.000,1060	82.338,4670	117.644,4100
Nettoinventarwert je Aktie in USD		90,16	80,25	76,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		90,16	80,16	76,45
(CHF hedged) P-acc	**LU2269158189**			
Aktien im Umlauf		20.744,2210	28.708,1890	40.661,2210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		74,78	68,20	68,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		74,78	68,13	68,08
(EUR hedged) P-acc	**LU2269158262**			
Aktien im Umlauf		13.363,3520	20.935,0500	35.510,8580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79,81	72,00	70,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		79,81	71,93	70,17
Seeding P-PF-acc	**LU2269159310**			
Aktien im Umlauf		38.081,2310	41.917,0290	81.242,0930
Nettoinventarwert je Aktie in USD		959,10	848,17	797,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		959,10	847,28	797,66
Q-PF-acc	**LU2269159740**			
Aktien im Umlauf		45.188,8420	51.403,9530	82.003,9480
Nettoinventarwert je Aktie in USD		94,09	83,37	78,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		94,09	83,28	78,72

	ISIN	30.11.2025	31.05.2025	31.05.2024
(CHF hedged) Q-PF-acc	**LU2269159583**			
Aktien im Umlauf		51.563,6610	65.009,0420	116.658,3300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77,97	70,80	70,03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		77,97	70,72	70,03
(EUR hedged) Q-PF-acc	**LU2269159666**			
Aktien im Umlauf		14.797,7050	17.041,7050	31.235,4210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83,33	74,84	72,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		83,33	74,76	72,28
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc	**LU2269159401**			
Aktien im Umlauf		26.114,2870	31.084,3180	54.246,9130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		795,63	720,95	710,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		795,63	720,19	710,37

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens	
USA	65,73
Vereinigtes Königreich	4,01
Spanien	3,55
Niederlande	3,38
Kanada	2,96
Deutschland	2,76
Cayman-Inseln	2,71
Frankreich	2,22
Schweiz	2,20
Japan	1,93
Israel	1,61
Dänemark	0,89
Irland	0,76
Mexiko	0,69
Australien	0,56
Jersey	0,54
Brasilien	0,49
China	0,43
Luxemburg	0,42
Österreich	0,12
Taiwan	0,12
Schweden	0,10
Bermuda	0,09
Südkorea	0,04
Finnland	0,03
Indien	0,03
Malaysia	0,03
Guernsey	0,02
Gesamt	**98,42**

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens	
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	21,93
Elektronik und Halbleiter	9,99
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	9,97
Energie- und Wasserversorgung	9,28
Biotechnologie	6,40
Gesundheits- und Sozialdienste	5,40
Diverse Dienstleistungen	4,96
Verkehr und Transport	4,81
Maschinenbau und Industrieanlagen	3,93
Erdöl	3,61
Elektrische Geräte und Komponenten	3,31
Umweltdienstleistungen und Recycling	3,21
Immobilien	2,50
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	2,15
Bauindustrie und Baustoffe	1,52
Finanz- und Holdinggesellschaften	1,42
Luft- und Raumfahrtindustrie	0,98
Fahrzeuge	0,86
Verschiedene Handelsgesellschaften	0,56
Banken und Kreditinstitute	0,55
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,41
Versicherungen	0,24
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,22
Bergbau, Kohle und Stahl	0,06
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,05
Nichteisenmetalle	0,04
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,03
Uhren und Schmuck	0,03
Gesamt	**98,42**

Aufstellung des Nettovermögens

		USD
Vermögenswerte		**30.11.2025**
Wertpapieranlagen, Kosten	75.049.469,14	
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	12.650.884,09	
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)		87.700.353,23
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)		1.248.965,64
Dividendenforderungen		52.840,44
Forderungen aus Erträgen		0,20
Sonstige Vermögenswerte		63,44
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)		163.116,20
Vermögenswerte INSGESAMT		**89.165.339,15**
Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern		-384,12
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-36.700,34	
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-7.171,31	
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-13.975,23	
Rückstellungen insgesamt		-57.846,88
Verbindlichkeiten INSGESAMT		**-58.231,00**
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**89.107.108,15**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	**01.6.2025-30.11.2025**
Dividenden (netto)	438.691,65
Bankzinsen	17.763,84
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	20.230,93
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	8.154,21
Erträge insgesamt	**484.840,63**
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-246.256,22
Verwahrstellengebühr	-33.609,06
Verwaltungsaufwand	-46.176,35
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-2.363,39
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-67.868,53
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-22.616,85
Aufwendungen insgesamt	**-418.890,40**
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	**65.950,23**
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	10.659.249,23
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-18.943,74
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	22.034,79
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	**10.662.340,28**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	**10.728.290,51**
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	590.532,51
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	123.730,67
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	**714.263,18**
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	**11.442.553,69**

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	93.881.931,19
Zeichnungen	142.122,79
Rücknahmen	-16.359.499,52
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-16.217.376,73
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	65.950,23
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	10.662.340,28
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	714.263,18
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	11.442.553,69
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**89.107.108,15**

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2269158932**	**I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.913,4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.376,9450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**536,4740**
Klasse	**LU2269158775**	**(CHF hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.167,9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.080,9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**87,0000**
Klasse	**LU2269158858**	**(EUR hedged) I-A1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		193,5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-50,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**143,5630**
Klasse	**LU2269158429**	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		423,3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**423,3140**
Klasse	**LU2269159237**	**K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		5.295,7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**5.295,7710**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2269159153**	**(EUR hedged) K-1-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		505,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**505,0000**
Klasse	**LU2269158346**	**(EUR) N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.400,5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-711,5510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**688,9620**
Klasse	**LU2269158007**	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		82.338,4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		219,4860
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.557,8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**68.000,1060**
Klasse	**LU2269158189**	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		28.708,1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.329,6800
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.293,6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**20.744,2210**
Klasse	**LU2269158262**	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.935,0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		43,6010
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.615,2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**13.363,3520**
Klasse	**LU2269159310**	**Seeding P-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		41.917,0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.835,7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**38.081,2310**
Klasse	**LU2269159740**	**Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		51.403,9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.215,1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**45.188,8420**
Klasse	**LU2269159583**	**(CHF hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		65.009,0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.445,3810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**51.563,6610**

		01.6.2025-30.11.2025
Klasse	**LU2269159666**	**(EUR hedged) Q-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		17.041,7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.244,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**14.797,7050**
Klasse	**LU2269159401**	**(CHF hedged) Seeding A-PF-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		31.084,3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.970,0310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		**26.114,2870**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien				
Australien				
AUD	ALS	34.371,00	503.335,27	0,56
Australien INSGESAMT			**503.335,27**	**0,56**
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG	572,00	76.606,51	0,09
EUR	ERSTE GROUP BANK	309,00	33.763,13	0,04
Österreich INSGESAMT			**110.369,64**	**0,12**
Bermuda				
HKD	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	2.783,00	19.266,77	0,02
EUR	FLOW TRADERS LTD	1.029,00	28.541,52	0,03
GBP	LANCASHIRE HOLDINGS	4.187,00	32.455,85	0,04
Bermuda INSGESAMT			**80.264,14**	**0,09**
Brasilien				
USD	CIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO	15.874,00	418.597,38	0,47
USD	GERDAU ADR	5.028,00	18.100,80	0,02
Brasilien INSGESAMT			**436.698,18**	**0,49**
Kanada				
CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	7.376,00	535.618,72	0,60
CAD	KEYERA	25.869,00	837.843,68	0,94
CAD	PARAMOUNT RESOURCES A	871,00	15.039,03	0,02
USD	SHOPIFY INC	312,00	49.495,68	0,06
CAD	THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	7.767,00	639.506,74	0,72
CAD	TOURMALINE OIL	633,00	29.206,22	0,03
USD	WASTE CONNECTIONS	3.007,00	530.885,85	0,60
Kanada INSGESAMT			**2.637.595,92**	**2,96**
Cayman-Inseln				
TWD	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	12.940,00	372.305,49	0,42
USD	GDS HOLDINGS LTD ADR	6.933,00	235.514,01	0,26
HKD	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	140.426,00	1.102.035,53	1,24
HKD	LI AUTO INC A	800,00	7.393,12	0,01
HKD	XPENG INC A	1.700,00	18.319,67	0,02
HKD	ZAI LAB LTD	336.400,00	683.548,49	0,77
Cayman-Inseln INSGESAMT			**2.419.116,31**	**2,71**
China				
CNH	BYD CO LTD -A-	2.900,00	39.043,09	0,04
CNH	ZHEJIANG SUPCON CO A	48.477,00	341.790,44	0,38
China INSGESAMT			**380.833,53**	**0,43**
Dänemark				
DKK	ZEALAND PHARMA A/S	9.902,00	794.562,38	0,89
Dänemark INSGESAMT			**794.562,38**	**0,89**
Finnland				
EUR	KONE B	333,00	22.623,55	0,03
Finnland INSGESAMT			**22.623,55**	**0,03**
Frankreich				
EUR	ENGIE	40.932,00	1.040.329,55	1,17
EUR	L'OREAL	82,00	35.744,01	0,04
EUR	LVMH	37,00	27.288,59	0,03
EUR	SAFRAN	73,00	24.594,26	0,03
EUR	VINCI	5.988,00	849.560,90	0,95
Frankreich INSGESAMT			**1.977.517,31**	**2,22**
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE	16.528,00	344.117,37	0,39
EUR	BEIERSDORF	242,00	26.023,85	0,03
EUR	DAIMLER TRUCK HOLDING I 21	655,00	27.723,04	0,03
EUR	DEUTSCHE BOERSE REG	128,00	34.240,87	0,04
EUR	E.ON (NAMENSAKTIEN)	37.213,00	662.928,85	0,74
EUR	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG	161,00	48.468,51	0,05

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
EUR	INFINEON TECHNOLOGIES (REG. AKTIEN)	912,00	38.452,46	0,04
EUR	KNORR-BREMSE AG	759,00	80.510,37	0,09
EUR	MTU AERO ENGINES	27,00	11.039,27	0,01
EUR	SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	2.369,00	690.634,95	0,78
EUR	SIEMENS ENERGY AG	146,00	19.536,47	0,02
EUR	SIEMENS REG	1.804,00	477.976,23	0,54
Deutschland INSGESAMT			**2.461.652,24**	**2,76**
Guernsey				
GBP	BURFORD CAPITAL LIMITED	2.310,00	22.053,63	0,02
Guernsey INSGESAMT			**22.053,63**	**0,02**
Indien				
USD	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE ADR	692,00	25.479,44	0,03
Indien INSGESAMT			**25.479,44**	**0,03**
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC	7.047,00	72.378,80	0,08
EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC	4.042,00	74.867,45	0,08
USD	STERIS PLC	1.979,00	526.968,12	0,59
Irland INSGESAMT			**674.214,37**	**0,76**
Israel				
USD	CAMTEK LTD/ISRAEL	6.447,00	678.836,87	0,76
USD	CHECK POINT SOFTWARE TECH	2.982,00	556.948,14	0,63
USD	CYBERARK SOFTWARE	43,00	19.719,37	0,02
USD	NICE ADR	1.681,00	178.303,67	0,20
Israel INSGESAMT			**1.433.808,05**	**1,61**
Japan				
JPY	ADVANTEST	200,00	26.369,76	0,03
JPY	CHUGAI PHARMACEUTICAL	5.955,00	319.558,97	0,36
JPY	DAIFUKU	11.600,00	367.290,03	0,41
JPY	FANUC	1.000,00	32.207,63	0,04
JPY	JMDC INC	32.400,00	892.790,91	1,00
JPY	KEYENCE	169,00	57.549,90	0,06
JPY	OBIC BUSINESS CONSULTANTS	481,00	26.961,28	0,03
Japan INSGESAMT			**1.722.728,48**	**1,93**
Jersey				
USD	APTIV HOLDINGS LTD	143,00	11.089,65	0,01
GBP	EXPERIAN PLC	10.590,00	466.294,64	0,52
Jersey INSGESAMT			**477.384,29**	**0,54**
Luxemburg				
EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE	5.516,00	375.389,46	0,42
Luxemburg INSGESAMT			**375.389,46**	**0,42**
Malaysia				
MYR	CIMB GROUP HOLDINGS	12.200,00	22.584,50	0,03
Malaysia INSGESAMT			**22.584,50**	**0,03**
Mexiko				
USD	GRUPO AEROPUERTO DEL PACIFICO ADR S B	2.493,00	592.062,57	0,66
MXN	GRUPO FINANCIERO BANORTE	2.573,00	24.572,22	0,03
Mexiko INSGESAMT			**616.634,79**	**0,69**
Südkorea				
KRW	SK HYNIX	107,00	38.561,18	0,04
Südkorea INSGESAMT			**38.561,18**	**0,04**
Spanien				
EUR	AENA SME SA	40.422,00	1.100.549,70	1,24
EUR	AMADEUS IT GROUP A	512,00	37.636,73	0,04
EUR	BBVA REG	2.933,00	63.193,28	0,07
EUR	GRIFOLS A	26.963,00	329.503,81	0,37
EUR	IBERDROLA	76.033,00	1.604.646,19	1,80

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
EUR	INDITEX	537,00	30.070,14	0,03
Spanien INSGESAMT			**3.165.599,85**	**3,55**
Schweden				
SEK	ASSA ABLOY B	722,00	27.450,86	0,03
SEK	ATLAS COPCO AB A	1.390,00	23.609,44	0,03
SEK	HEXAGON AB B	3.464,00	40.546,69	0,05
Schweden INSGESAMT			**91.606,99**	**0,10**
Schweiz				
CHF	ALCON INC	5.834,00	463.969,98	0,52
CHF	DORMAKABA HOLDING LTD	4.719,00	388.459,71	0,44
CHF	FLUGHAFEN ZUERICH	2.279,00	680.026,26	0,76
CHF	KARDEX REG	1.225,00	424.869,77	0,48
Schweiz INSGESAMT			**1.957.325,72**	**2,20**
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR	220,00	64.132,20	0,07
TWD	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANU	868,00	39.825,35	0,04
Taiwan INSGESAMT			**103.957,55**	**0,12**
Niederlande				
EUR	ADYEN NV	9,00	14.002,50	0,02
EUR	ASM INTERNATIONAL	1.146,00	630.947,40	0,71
EUR	ASML HOLDING	35,00	36.695,43	0,04
EUR	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	3.345,00	504.276,96	0,57
EUR	FERROVIAL INTERNATIONAL SE	20.074,00	1.315.341,88	1,48
EUR	SHOP APOTHEKE EUROPE NV	6.714,00	509.982,00	0,57
Niederlande INSGESAMT			**3.011.246,17**	**3,38**
Vereinigtes Königreich				
GBP	ADMIRAL GROUP	1.109,00	46.612,12	0,05
USD	ATLASSIAN CORP A	2.113,00	315.935,76	0,35
GBP	DIPLOMA	8.260,00	598.142,05	0,67
USD	GATES INDUSTRIAL CORP PLC	1.454,00	33.093,04	0,04
GBP	HALMA	14.464,00	682.295,54	0,77
GBP	INTERTEK GROUP	6.300,00	386.171,57	0,43
GBP	NATIONAL GRID PLC	53.850,00	818.076,45	0,92
GBP	ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1.731,00	24.496,41	0,03
GBP	SSE	20.240,00	589.484,40	0,66
GBP	ST JAMES'S PLACE CAPITAL	1.558,00	28.757,60	0,03
GBP	WISE PLC A	3.954,00	46.262,75	0,05
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			**3.569.327,69**	**4,01**
USA				
USD	ADVANCED MICRO DEVICES	217,00	47.204,01	0,05
USD	AGCO	329,00	34.860,84	0,04
USD	ALIGN TECHNOLOGY	2.440,00	359.143,60	0,40
USD	ALPHABET A	424,00	135.756,32	0,15
USD	AMAZON.COM	567,00	132.235,74	0,15
USD	AMERICAN TOWER	3.052,00	553.236,04	0,62
USD	AMERICAN WATER WORKS	3.020,00	392.811,40	0,44
USD	AMPHENOL -A-	83,00	11.694,70	0,01
USD	ANALOG DEVICES	1.884,00	499.900,56	0,56
USD	API GROUP CORP	12.258,00	484.926,48	0,54
USD	APOLLO GLB MGM	312,00	41.137,20	0,05
USD	APPLIED MATERIALS	2.086,00	526.193,50	0,59
USD	APPLOVIN CORP A	46,00	27.576,08	0,03
USD	ARISTA NETWORKS INC	3.229,00	421.965,72	0,47
SEK	AUTOLIV INC	4.584,00	547.257,11	0,61
USD	BEAM THERAPEUTICS INC	11.704,00	296.462,32	0,33
USD	BERKSHIRE HATHAWAY B	71,00	36.480,51	0,04
USD	BILL.COM HOLDINGS INC	9.054,00	454.058,10	0,51
USD	BIO-RAD LABORATORIES -A-	86,00	27.937,96	0,03
USD	BROADCOM INC	1.804,00	726.939,84	0,82
USD	CADENCE DESIGN SYSTEMS	2.288,00	713.489,92	0,80
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL	180,00	39.432,60	0,04
USD	CARIS LIFE SCIENCES INC	9.645,00	246.236,85	0,28
USD	CARPENTER TECHNOLOGY	116,00	36.950,64	0,04
USD	CATERPILLAR	45,00	25.909,20	0,03

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	CHENIERE ENERGY	6.347,00	1.323.095,62	1,48
USD	CLEAN HARBORS	2.999,00	682.452,44	0,77
USD	CLOUDFLARE INC A	3.944,00	789.628,24	0,89
USD	CME GROUP A	122,00	34.338,12	0,04
USD	COASTAL FINANCIAL CORP/WA	192,00	21.379,20	0,02
USD	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	266,00	20.670,86	0,02
USD	COPART	805,00	31.378,90	0,04
USD	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	1.549,00	788.688,84	0,89
USD	CUMMINS	49,00	24.401,02	0,03
USD	DATADOG INC -A-	5.827,00	932.378,27	1,05
USD	DEERE & CO	41,00	19.044,09	0,02
USD	DELL TECHNOLOGIES INC	117,00	15.601,95	0,02
USD	DEXCOM	8.648,00	548.888,56	0,62
USD	DIGITAL REALTY	6.051,00	968.886,12	1,09
USD	DOXIMITY INC A	16.730,00	860.591,20	0,97
USD	DYNATRACE INC	12.952,00	577.141,12	0,65
USD	EMERSON ELECTRIC	3.310,00	441.487,80	0,50
USD	EQUIFAX	2.015,00	427.925,55	0,48
USD	EQUINIX	939,00	707.358,09	0,79
USD	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	35,00	9.704,45	0,01
USD	FAIR ISAAC	475,00	857.769,25	0,96
USD	FIRST CITIZENS BANCSHARES A	27,00	50.703,03	0,06
USD	FIRST HORIZON NATIONAL	582,00	13.001,88	0,01
USD	FORTINET	7.650,00	620.644,50	0,70
USD	GENTEX	11.789,00	269.142,87	0,30
USD	GILEAD SCIENCES	2.773,00	348.954,32	0,39
USD	GUARDANT HEALTH INC	15.195,00	1.647.441,90	1,85
USD	HEARTFLOW INC	12.771,00	411.864,75	0,46
USD	HEICO	2.594,00	822.064,54	0,92
USD	HENRY JACK & ASSOCIATES	174,00	30.359,52	0,03
USD	HOWMET AEROSPACE INC	192,00	39.281,28	0,04
USD	HUBSPOT	64,00	23.508,48	0,03
USD	HURON CONSULTING GROUP	2.665,00	438.685,65	0,49
USD	IBM	66,00	20.366,28	0,02
USD	IDEXX LABORATORIES	916,00	689.638,08	0,77
USD	IMPINJ	4.448,00	764.477,76	0,86
USD	INSULET	3.315,00	1.084.634,85	1,22
USD	INTUITIVE SURGICAL	1.450,00	831.546,00	0,93
USD	IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	8.016,00	1.507.088,16	1,69
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES	4.593,00	645.454,29	0,72
USD	KLA-TENCOR	791,00	929.796,77	1,04
USD	KRYSTAL BIOTECH INC	4.101,00	894.018,00	1,00
USD	LAM RESEARCH CORP	5.769,00	899.964,00	1,01
USD	MANHATTAN ASSOCIATES	3.803,00	671.039,35	0,75
USD	MARVELL TECHNOLOGY INC	451,00	40.319,40	0,05
USD	MASTERCARD	44,00	24.223,32	0,03
USD	MERCADOLIBRE	15,00	31.076,70	0,03
USD	META PLATFORM INC	132,00	85.529,40	0,10
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	442,00	652.710,24	0,73
USD	MICROSOFT	313,00	153.999,13	0,17
USD	MOBILEYE GLOBAL INC A	400,00	4.728,00	0,01
USD	MONGODB INC -A-	1.034,00	343.670,58	0,39
USD	NATERA INC	6.087,00	1.453.636,47	1,63
USD	NETFLIX	142,00	15.276,36	0,02
USD	NORTONLIFELOCK INC	17.013,00	448.632,81	0,50
USD	NVIDIA	7.385,00	1.307.145,00	1,47
USD	OKTA INC	5.392,00	433.139,36	0,49
USD	ORACLE	200,00	40.390,00	0,05
USD	OSI SYSTEMS	3.710,00	1.004.853,50	1,13
USD	PACCAR	268,00	28.252,56	0,03
USD	PALO ALTO NETWORKS	5.005,00	951.600,65	1,07
USD	PHREESIA INC	20.658,00	423.282,42	0,48
USD	PINTEREST INC -A-	603,00	15.750,36	0,02
USD	PRIVIA HEALTH GROUP INC	19.363,00	471.876,31	0,53
USD	PROGRESSIVE	206,00	47.130,74	0,05
USD	QUALYS	2.727,00	384.097,95	0,43
USD	QUANTA SERVICES	1.547,00	719.169,36	0,81
USD	REPUBLIC SERVICES	4.630,00	1.004.987,80	1,13
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE INC A	2.108,00	35.540,88	0,04

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
USD	ROCKET LAB CORP	364,00	15.338,96	0,02
USD	S&P GLOBAL	735,00	366.640,05	0,41
USD	SALESFORCE.COM	1.673,00	385.693,42	0,43
USD	SAMSARA INC A	13.881,00	527.894,43	0,59
USD	SCHRODINGER INC/UNITED STATES	32.022,00	562.306,32	0,63
USD	SEMPRA ENERGY	9.791,00	927.403,52	1,04
USD	SENTINELONE INC A	28.733,00	465.761,93	0,52
USD	SERVICENOW	847,00	688.111,27	0,77
USD	SHIFT4 PAYMENTS INC A	501,00	36.963,78	0,04
USD	SNOWFLAKE INC -A-	105,00	26.380,20	0,03
USD	SOUTHERN	5.580,00	508.449,60	0,57
USD	SYMBOTIC INC A	250,00	20.942,50	0,02
USD	SYNOPSYS	1.423,00	594.828,23	0,67
USD	TARGA RESOURCES	5.758,00	1.009.434,98	1,13
USD	TELEDYNE TECHNOLOGIES	955,00	477.041,60	0,54
USD	TESLA MOTORS	197,00	84.743,49	0,10
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.158,00	684.181,14	0,77
USD	TRANSMEDICS GROUP INC	11.911,00	1.742.698,41	1,96
USD	TRIMBLE NAVIGATION	451,00	36.720,42	0,04
USD	TWIST BIOSCIENCE CORP	17.920,00	573.619,20	0,64
USD	UBER TECHNOLOGIES INC	327,00	28.625,58	0,03
USD	UNION PACIFIC	255,00	59.116,65	0,07
USD	VARONIS SYSTEMS	268,00	8.862,76	0,01
USD	VEEVA SYSTEMS A	6.176,00	1.484.031,04	1,67
USD	VERISK ANALYTICS -A-	2.055,00	462.518,85	0,52
USD	VERRA MOBILITY CORP A	22.663,00	494.506,66	0,55
USD	VERTEX PHARMACEUTICALS	1.032,00	447.485,52	0,50
USD	VERTIV HOLDINGS CO A	108,00	19.410,84	0,02
USD	VIRTUAL FINANCIAL A	882,00	31.540,32	0,04
USD	VISA A	94,00	31.437,36	0,04
USD	VOYA FINANCIAL	306,00	21.511,80	0,02
USD	WABTEC	3.717,00	775.180,35	0,87
USD	WAL-MART STORES	293,00	32.379,43	0,04
USD	WASTE MANAGEMENT	2.953,00	643.370,11	0,72
USD	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1.648,00	456.908,00	0,51
USD	WILLIAMS COMPANIES	21.487,00	1.309.202,91	1,47
USD	WOODWARD	125,00	37.503,75	0,04
USD	ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP A	28.312,00	516.694,00	0,58
USD	ZSCALER INC	2.695,00	677.792,50	0,76
USD	ZYMEWORKS INC	23.113,00	617.348,23	0,69
USA INSGESAMT			**58.567.882,60**	**65,73**
Aktien insgesamt			**87.700.353,23**	**98,42**
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			**87.700.353,23**	**98,42**
Wertpapierbestand insgesamt			**87.700.353,23**	**98,42**

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	106.624,00	CHF	-85.600,00	09.12.2025	-110,63	0,00
EUR	58.100,00	USD	-67.352,00	09.12.2025	116,61	0,00
CHF	532.300,00	USD	-660.861,00	09.12.2025	2.861,95	0,00
USD	139.762,00	CHF	-112.700,00	09.12.2025	-762,21	0,00
EUR	1.444.300,00	USD	-1.665.334,00	09.12.2025	11.850,48	0,01
CHF	13.528.500,00	USD	-16.776.266,00	09.12.2025	92.380,08	0,10
CHF	12.229.300,00	USD	-15.228.737,00	23.12.2025	45.145,31	0,05
EUR	1.314.200,00	USD	-1.515.625,00	23.12.2025	11.634,61	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					**163.116,20**	**0,18**

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel	**1.248.965,64**	**1,40**
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	**384,12**	**0,00**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	**157.405,16**	**0,18**
Gesamtnettovermögen	**89.107.108,15**	**100,00**

Erläuterungen

Erläuterung 1 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds erstellt.

Die Abschlüsse wurden gemäß den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt, mit Ausnahme der Subfonds UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund, UBS (Lux) CommodityAllocation Fund und UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund, deren Abschlüsse unter der Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurden.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds
Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds berechnet und wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (jeweils ein "Bewertungstag") ermittelt. Ein Bankarbeitstag ist definiert als ein Tag, an dem Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Für die aktiven Subfonds wird der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge. Der Anpassungsmechanismus für den Nettoinventarwert (Single Swing Pricing - SSP) wurde zum 1 Januar 2012 wirksam eingeführt.

Der NIW je Aktie, der in den statistischen Informationen angegeben wird, ist der veröffentlichte NIW je Aktie, während das Gesamtnettovermögen, das in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt ist, das Gesamtnettovermögen ohne Swing-Anpassung zum Jahresende ist.

Die Swing-Pricing-Methode wird für alle Subfonds angewendet. Wenn zum Jahresende Swing-Pricing-Anpassungen des Nettoinventarwerts vorgenommen wurden, ist dies dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertangaben der Subfonds zu entnehmen. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil entspricht dem bereinigten Nettoinventarwert.

Zum 30. November 2025 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

b) Bewertung des Wertpapierbestands der einzelnen Subfonds
Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse kotiert sind oder regelmäßig gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Marktpreis bewertet.

Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung unter Bezugnahme auf die Börse, an der das Wertpapier hauptsächlich gehandelt wird.

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringem Masse an einer Wertpapierbörse gehandelt werden, für die jedoch unter Wertpapierhändlern ein Sekundärmarkt mit geregelten Handel vorhanden ist (mit dem Effekt, dass der Kurs auf Marktbasis festgesetzt wird), kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen.

Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten vorliegenden Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Gesellschaft gemäss anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA werden grundsätzlich nach ihrem letzten errechneten Nettoinventarwert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Wenn für Anteile oder Aktien solcher OGAW oder anderer OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile oder Aktien dieser OGAW oder anderen OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise bewertet werden. Bestimmte Anteile oder Aktien von OGAW und/oder OGA können auf der Grundlage von Wertschätzungen zuverlässiger Dienstleister bewertet werden, die vom Portfoliomanager oder Anlageberater des Zielfonds unabhängig sind (Wertschätzung).

Treuhand- oder Festgeldanlagen werden zu ihrem jeweiligen Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Sofern eine Bewertung gemäss den vorstehenden Regeln aufgrund besonderer oder geänderter Umstände nicht möglich oder fehlerhaft ist, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft andere allgemein anerkannte und prüffähige Bewertungsgrundsätze anwenden, um das Vermögen des Subfonds zu bewerten.
Unter besonderen Umständen können weitere Bewertungen an demselben Tag vorgenommen werden. Diese Bewertungen gelten für jegliche Kauf- und/oder Rücknahmeanträge, die anschliessend eingehen.

c) Guthaben bei Banken und Maklern
Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des jeweiligen Subfonds
Die aus Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

e) Währungsumrechnung
Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.
Bankguthaben und sonstige Nettovermögenswerte sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

f) Buchung von Wertpapiertransaktionen des jeweiligen Subfonds
Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

g) Bewertung von Finanzterminkontrakten der einzelnen Subfonds
Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Preisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds
Noch nicht fällige Devisenterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechselkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisenterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten" ausgewiesen.

i) Bewertung der Swaps
An jedem Bewertungstag werden Swap-Kontrakte zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet. Bei der Bewertung von Excess Return Swaps wird der jeweilige Basiswert berücksichtigt. Die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne und Verluste werden unter dem nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Swap-Kontrakten in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swap-Geschäften" ausgewiesen.

j) Bewertung von Differenzkontrakten jedes Subfonds
Noch nicht fällige Differenzkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Preisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

k) Bewertung von Optionen jedes Subfonds
Auf ausgegebene Optionen vereinnahmte Prämien werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeiten ausgewiesen, auf den Kauf von Optionen gezahlte Prämien als Vermögenswerte.
Zum Bilanzstichtag ausstehende Optionskontrakte werden zum letzten Abrechnungs- oder Schlusspreis an den Börsen oder geregelten Märkten bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Verkauf von Wertpapieren" und "Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapieren" ausgewiesen.

l) Zuordnung der Aufwendungen
Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden proportional zum Nettovermögen der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

m) Wertpapierleihe
Die Gesellschaft kann mit Wertpapieren in den Portfolios ihrer Subfonds Wertpapierleihgeschäfte abschließen. Die Gesellschaft darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems für Wertpapierleihe verleihen, das von einem anerkannten Institut für Wertpapierabrechnung oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, organisiert wird.

n) Buchung der Erträge
Dividenden werden zum Ex-Dividendendatum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

o) Sonstige Erträge
Während des Berichtszeitraums vereinnahmte Bestandsprovisionen werden unter "Sonstige Erträge" verbucht.

p) Konsolidierter Abschluss
Der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Die verschiedenen Posten der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 30. September 2025 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse in Fremdwährung zum 30. November 2025 verwendet:

Wechselkurse
CHF 1 = EUR 1,073077
CHF 1 = USD 1,245359
CHF 1 = JPY 194,338234

Für die liquidierten oder verschmolzenen Subfonds wird für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Wechselkurs zum Liquidations- oder Verschmelzungsdatum verwendet.

Erläuterung 2 – Verwaltungsgebühr

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse in dem entsprechenden Monat.

Für die Aktienklassen DA, DAH, DB, DBH und I-B wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a.
Für die Aktienklassen DAP, DAHP, DBP und DBHP wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Darüber hinaus ist eine Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged" in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2" in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N" in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P" in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q" in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL" in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged" in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „BH" in der Bezeichnung	1,920%	k. A.
Aktienklassen mit „I-A1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N" in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P" in der Bezeichnung*	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q" in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL" in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

Für Aktienklassen mit „PF" in der Bezeichnung gibt es keine maximale Verwaltungsgebühr

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged" in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P" in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q" in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged" in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2" in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „IBH" in der Bezeichnung	0,900%	k. A.
Aktienklassen mit „K-1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N" in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P" in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q" in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL" in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged" in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1" in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N" in der Bezeichnung	2,620%	2,720%

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „DBP“ in der Bezeichnung	k. A.	k. A.
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	1,200%	1,300%
Aktienklassen mit „IBH25“ in der Bezeichnung	0,700%	k. A.
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,200%	1,300%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	2,000%	2,100%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

*Die maximale Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen beträgt 0,35% p.a.

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Security Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,500%	0,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,500%	0,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

Erläuterung 3 – Taxe d’abonnement

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg auf Basis ihrer Anlagen einer "Taxe d’abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Sie wird anhand des Nettovermögens jedes Subfonds am Ende jedes Quartals berechnet. Im Fall von Aktienklassen, die nur von institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt der jährliche Satz dieser Steuer 0,01%.

Der Anteil des Nettovermögens, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren nach luxemburgischem Recht investiert ist, ist von dieser "taxe d'abonnement" befreit.

Erläuterung 4 – Performancegebühr

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren fällt für folgende Subfonds eine Gebühr an, die an die Wertentwicklung des vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögens gebunden ist (die "Performancegebühr"):

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Im Folgenden ist die Methode für die Berechnung der Performancegebühr für UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund, UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund, UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund und UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund ausführlich erläutert:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr für den Subfonds, die täglich („Berechnungsfrequenz“) auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing vor Rückstellung der Performancegebühr für den betreffenden Bewertungstag der betreffenden Aktienklasse ("Bewertungstag") berechnet wird. Für die Berechnung der Performancegebühr gilt der Grundsatz der relativen High Water Mark. Dies bedeutet, dass eine Unterperformance der betreffenden Aktienklasse des Subfonds gegenüber seinem Benchmark im Bezugszeitraum von 5 Jahren ("Bezugszeitraum") wieder aufgeholt werden muss, bevor eine Performancegebühr zu zahlen ist, wobei es sein kann, dass Performancegebühren in dem Bezugszeitraum von 5 Jahren und/oder in den ersten Jahren des Bestehens eines Subfonds zu zahlen sind, sofern die betreffende Aktienklasse des Subfonds keine 5 Jahre besteht, oder nach dem Zurücksetzen einer High Water Mark (was eine gleichwertige Auswirkung auf die Handhabung des Bezugszeitraums als Neuauflegung hat).

Die Performancegebühr ist jährlich zahlbar (d. h. wird festgeschrieben). Der Festschreibungszeitraum endet am 31. Mai (wobei der erste Festschreibungszeitraum möglicherweise länger ist als 12 Monate, da er mit der Auflegung des Subfonds oder der betreffenden Aktienklasse beginnt und mindestens 12 Monate lang ist).

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die aufgelaufene Performancegebühr ist jährlich rückwirkend innerhalb eines Monats nach Ende des Kalenderjahres zahlbar, und, wenn während des Festschreibungszeitraums Aktien zurückgenommen werden, wird der im Nettoinventarwert pro Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese zurückgenommenen Aktien an dem Tag der Rückgabe durch den Aktionär anteilig fällig (d. h. festgeschrieben).

Wenn die Nettoperformance des Nettoinventarwerts einer Aktienklasse (abzüglich aller Kosten) ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als die oben genannte Benchmark-Performance, wird für alle Aktienklassen eine Performancegebühr von 15% der Differenz zwischen der Performance des Benchmark (d.h. dem relativen Wert) im selben Festschreibungszeitraum abgezogen, vorausgesetzt, dass diese Differenz höher ist als die Summe der jährlichen Unterperformance gegenüber dem Benchmark in dem Bezugszeitraum von bis zu 5 Jahren (oder weniger, wenn die betreffende Aktienklasse des Subfonds noch keine 5 Jahre besteht oder nach einem Rücksetzen der High Water Mark). Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der

betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr für den Subfonds, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing täglich („Berechnungsfrequenz") berechnet wird.

Die Performancegebühr wird anhand des jeweiligen Nettoinventarwerts ohne Anwendung des Swing-Pricing berechnet. Die notwendigen Rückstellungen werden entsprechend vorgenommen.

Eine Performancegebühr kann nur erhoben werden, wenn an dem auf einen Handelstag folgenden Bewertungstag der für die Berechnung der Performancegebühr verwendete Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing alle Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing übertrifft, die bisher an einem Handelstag erreicht wurden ("High Water Mark"). Die High Water Mark wird während der Lebensdauer eines Subfonds nie zurückgesetzt. Das heisst, der Bezugszeitraum für die Performance entspricht der Lebensdauer des Subfonds.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing an dem auf einen Handelstag folgenden Bewertungstag (vor Abzug der Performancegebühr und abzüglich aller Kosten) höher ist als die vorherigen, für die früheren Handelstage geltenden Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing (vor Abzug der Performancegebühr), wird eine Performancegebühr von 20% von der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing an dem auf den Handelstag folgenden Bewertungstag und der High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet. Neue Zeichnungen haben keine Auswirkung auf den für die Performancegebühr zurückgestellten Betrag.

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in %
BH - Thesaurierend	SGD	15%	-	-
I-A1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) K-1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Seeding P-PF-acc	USD	15%	-	-
QL-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) QL-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) QL-acc	EUR	15%	-	-
(SGD hedged) QL-acc	SGD	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	CHF	15%	-	-

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in %
I-A1-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-acc	EUR	15%	-	-
I-A1-PF-acc	USD	15%		
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-acc	EUR	15%	-	-
K1-PF-acc	USD	15%	-	-
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
Seeding P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Q-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-acc	EUR	15%	-	-
QL-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) QL-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) QL-acc	EUR	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Seeding P-acc	EUR	15%	-	-

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in %
DBP - Thesaurierend	EUR	15%	-	-
I-A1-acc	EUR	15%	-	-
I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	EUR	15%	-	-
Q-acc	EUR	15%	-	-
Q-PF-acc	EUR	15%	-	-

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in %
I-A1-PF-acc	EUR	20%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	20%	-	-
(USD hedged) I-A1-PF-acc	USD	20%	-	-
IBH25 - Thesaurierend	SEK	20%	-	-
K-1-PF-acc	EUR	20%	-	-
(CHF hedged) K-1-PF-acc	CHF	20%	-	-
P-PF-acc	EUR	20%	-	-
(CHF hedged) P-PF-acc	CHF	20%	-	-
(USD hedged) P-PF-acc	USD	20%	-	-
Q-PF-acc	EUR	20%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	20%	-	-
(USD hedged) Q-PF-acc	USD	20%	-	-

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für den Zeitraum berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für den Zeitraum erhobene Performancegebühr in %
I-A1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-PF-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Seeding A-PF-acc	USD	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc	CHF	15%	-	-

Über den Zeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben.

Erläuterung 5 – Ertragsverteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Zahlung von Dividenden festzulegen und entscheidet, in welchem Umfang Ausschüttungen aus den Nettoanlageerträgen erfolgen, die jeder ausschüttenden Aktienklasse des betreffenden Subfonds zuzurechnen sind.
Darüber hinaus können Gewinne aus dem Verkauf von Vermögenswerten des Subfonds an die Anleger ausgeschüttet werden. Weitere Ausschüttungen können aus dem Vermögen des Subfonds vorgenommen werden, um eine angemessene Ausschüttungsquote zu erreichen.
Ausschüttungen können jährlich oder in anderen, vom Verwaltungsrat festzulegenden Abständen erklärt werden.

Erläuterung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ration, TER)

Diese Kennzahl wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuellen Fassung berechnet. Sie berücksichtigt die Summe aller Kosten und Provisionen, die dem Nettovermögen laufend belastet werden (Betriebsausgaben), und wird rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet: Diese TER entspricht der Summe der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, einschliesslich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds, und der TER des Dachfonds per Bilanzstichtag des Dachfonds, abzüglich der im Berichtszeitraum vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Für Aktienklassen/Subfonds, die während des Berichtszeitraums liquidiert wurden, wird keine TER ausgewiesen.

TER für die vergangenen 12 Monate:

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ration, TER)	Davon Performancegebühren
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU1430036803	1,93%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1430037280	1,08%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857244573	0,90%	0,00%

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ration, TER)	Davon Performance gebühren
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994	1,04%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) I-A2-acc	LU2949330851	0,98%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012	1,23%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1430036985	1,93%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1616779572	1,93%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1430037363	1,08%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857244490	0,90%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR) P-dist	LU2067181615	1,85%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (SGD hedged) P-acc	LU1599199277	1,93%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (SGD hedged) QL-acc	LU2857244227	0,90%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - I-A1-acc	LU1202667561	0,96%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - I-B-acc	LU1435227258	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - K-1-acc	LU1202666753	1,15%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - K-1-dist	LU1202666597	1,15%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - N-acc	LU1546464774	2,55%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - P-acc	LU1330433571	1,85%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - P-dist	LU1330433654	1,85%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Q-acc	LU1330433738	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Q-dist	LU1330433811	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - QL-acc	LU2857244656	0,83%	0,00%
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Seeding P-acc	LU1422761277	0,85%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662	1,04%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU1683285248	1,94%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1683288697	1,08%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2242307960	0,90%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889	1,04%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834	1,23%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1683285321	1,94%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1683288770	1,08%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2242307887	0,90%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) K-1-dist	LU1951512372	1,16%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) P-dist	LU1877633989	1,86%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) Q-acc	LU2228203910	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (GBP hedged) Q-acc	LU2109362389	1,08%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (GBP hedged) QL-acc	LU2267085962	0,89%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (JPY) I-A1-acc	LU2310358002	0,96%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-A1-acc	LU1683287707	0,96%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-A2-acc	LU1805531933	0,92%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-B-acc	LU1683287533	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - K-1-acc	LU1683285750	1,15%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - N-acc	LU1683287376	2,56%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - P-acc	LU1683285164	1,86%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - Q-acc	LU1683288424	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - QL-acc	LU2242307705	0,82%	0,00%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - Seeding P-acc	LU1683288002	0,65%	0,00%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - I-A1-acc	LU2741081934	0,98%	0,00%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2066957908	0,88%	0,00%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - P-acc	LU2066958385	1,91%	0,00%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - Q-acc	LU2741082072	1,12%	0,00%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - Q-PF-acc	LU2066958039	1,01%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309	1,05%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075	1,37%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425	1,98%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644	1,68%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160	1,10%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444	1,99%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727	1,68%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - I-A1-PF-acc	LU0525285853	0,97%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - K-1-PF-acc	LU0525285937	1,29%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - P-PF-acc	LU0525285697	1,90%	0,00%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - Q-PF-acc	LU1144418560	1,60%	0,00%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - I-A1-acc	LU2066958542	0,96%	0,00%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - K-1-acc	LU2066958625	1,16%	0,00%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - P-acc	LU2066958898	1,86%	0,00%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - Q-acc	LU2066958468	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU0612865351	1,95%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1144417752	1,30%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (EUR hedged) N-acc	LU1546464691	2,63%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1594283548	1,95%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - I-A1-acc	LU0445928608	0,73%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - I-B-acc	LU0439730705	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - K-1-acc	LU0439730887	0,97%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - P-acc	LU0439730457	1,87%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - P-dist	LU0439730374	1,87%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - Q-acc	LU1144417679	1,22%	0,00%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - Q-dist	LU1144417596	1,22%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291	1,05%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1692114694	1,10%	0,00%

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ration, TER)	Davon Performance gebühren
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995	1,06%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523	1,26%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1692116715	1,95%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1692114850	1,10%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - I-A1-acc	LU1692112649	0,98%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - I-B-acc	LU1692112219	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - K-1-acc	LU1692117366	1,16%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - P-acc	LU1692116392	1,87%	0,00%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - Q-acc	LU1692114348	1,02%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU1886389292	1,02%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) K-1-acc	LU1457602594	1,22%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU0909471681	1,92%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1144416515	1,07%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857244730	0,89%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1575200081	1,03%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1644458793	1,22%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU0909472069	1,92%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1584043118	1,92%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1144416606	1,07%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857244813	0,89%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR) P-dist	LU2042518436	1,84%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (GBP) Q-acc	LU2756521139	0,98%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-A1-acc	LU1042675485	0,95%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-A2-acc	LU2312155901	0,90%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-B-acc	LU1215828564	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - K-1-acc	LU0971623524	1,14%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - N-acc	LU1546464857	2,54%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - P-acc	LU0909471251	1,84%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - P-dist	LU1561147585	1,84%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - Q-acc	LU1144416432	0,99%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - Q-dist	LU1557207195	0,99%	0,00%
- UBS (Lux) Security Equity Fund - QL-acc	LU2857243336	0,81%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - K-1-acc	LU1233273066	0,77%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - P-acc	LU0439731851	1,17%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - Q-acc	LU1144417836	0,96%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - K-1-acc	LU1233274890	0,77%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - P-acc	LU0439733121	1,18%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - Q-acc	LU1144417919	0,97%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF - P-acc	LU0439734368	1,22%	0,00%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF - Q-acc	LU1144418057	1,01%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158775	0,94%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU2269158189	1,99%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU2269159583	1,09%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) Seeding A-PF-acc	LU2269159401	0,70%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158858	0,95%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2269159153	1,00%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU2269158262	1,99%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) Q-PF-acc	LU2269159666	1,10%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR) N-acc	LU2269158346	2,61%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2269158932	0,86%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - I-B-acc	LU2269158429	0,12%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - K-1-PF-acc	LU2269159237	0,92%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - P-acc	LU2269158007	1,92%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - Q-PF-acc	LU2269159740	1,02%	0,00%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - Seeding P-PF-acc	LU2269159310	0,62%	0,00%

Erläuterung 7 – Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und synthetischen Aktienswaps

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und synthetischen Aktienswaps pro Subfonds und Währung per 30. November 2025 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Finanzterminkontrakte

CS Investment Funds 2	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	0,00	10.860.240,00

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * nominale Kontraktgröße * Marktpreis der Terminkontrakte).

b) Differenzkontrakte

CS Investment Funds 2	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	0,00	21.720.480,00

Die Verpflichtungen aus Differenzkontrakte (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Differenzkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * Marktpreis des Basiswerts).

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische

Gebühren, die im Berichtszeitraum angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

In dem am 30. November 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

CS Investment Funds 2	Transaktionskosten
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	631.170,53 USD
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	123.172,44 USD
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	0,00 USD
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	665.712,18 USD
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	139.644,35 USD
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	37.252,57 EUR
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	149.210,69 EUR
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	26.171,84 EUR
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	352.369,34 USD
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	136.664,28 USD
- UBS (Lux) Security Equity Fund	74.645,70 USD
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	36.764,30 CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	39.594,58 CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	11.260,73 CHF
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	71.224,67 USD

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl sie nicht einzeln identifizierbar sind, werden diese Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Subfonds erfasst.

Erläuterung 9 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Die Aufstellung aller während der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in denen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 10 – Soft-Commission-Vereinbarungen

In dem am 30. November 2025 abgeschlossenen Berichtszeitraum wurden keine „Soft-Commission-Vereinbarungen" im Namen der Credit Suisse Investment Funds 2 abgeschlossen und die „Soft-Commission-Vereinbarungen" belaufen sich auf null.

Erläuterung 11 – Kostenerstattung

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund
Der Subfonds zahlt Aufwendungen auf der Grundlage einer nach oben begrenzten TER. Der Gesamtbetrag der dem Subfonds tatsächlich entstandenen Aufwendungen wird monatlich ermittelt und mit dem kumulierten Betrag der auf der Grundlage der nach oben begrenzten TER berechneten Aufwendungen verglichen. Wenn die Höhe der Aufwendungen die Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Minderung der Aufwendungen verbucht (der "Kostenerlass"). Der Kostenerlass wird der UBS Asset Management (Europe) S.A. monatlich in Rechnung gestellt. Die Höhe des Kostenerlasses wird in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" und der „Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens" unter "Erstattete oder erlassene Kosten" ausgewiesen.

Erläuterung 12 – Verschmelzungen und Liquidation

Die folgenden Subfonds wurden verschmolzen:

Verschmelzende Subfonds	Aufnehmende Subfonds	Datum
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	24.11.2025
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	13.11.2025

Der folgende Subfonds wurde liquidiert:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	08.09.2025

Erläuterung 13 – Bedeutendes Ereignis während des Berichtszeitraums

Während des Berichtszeitraums sind keine bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Erläuterung 14 – Ereignis nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Subfonds CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) – European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund mit Wirkung zum 16. Dezember 2025 mit dem UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) zu verschmelzen.

Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Erfüllungsort und maßgebliche Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Erfüllungsort für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt luxemburgisches Recht. Bei Ansprüchen von Anlegern aus anderen Ländern können sich die

Gesellschaft und/oder die Depotbank jedoch dafür entscheiden, sich der Gerichtsbarkeit der Länder zu unterwerfen, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden.

Die englische Fassung dieses Jahresabschlusses ist die maßgebliche Fassung, und nur diese Fassung wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Im Hinblick auf den Verkauf von Aktien der Gesellschaft an Anleger aus anderen Ländern, in denen Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft werden können, können die Gesellschaft und die Depotbank jedoch genehmigte (d. h. von der Gesellschaft genehmigte) Übersetzungen in die betreffenden Sprachen als für sich verbindlich anerkennen.

Erläuterungen

Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe

Wenn die Gesellschaft OTC-Geschäfte tätigt, kann sie Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Kontrahenten ausgesetzt sein: Wenn die Gesellschaft Terminkontrakte, Optionen und Swap-Geschäfte abschließt oder andere derivative Techniken einsetzt, ist sie dem Risiko ausgesetzt, dass ein OTC-Kontrahent seinen Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (oder nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit reduziert werden. Wird der Gesellschaft aufgrund einer entsprechenden Vereinbarung eine Sicherheit geschuldet, so wird diese von der Verwahrstelle zugunsten der Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzereignisse oder andere Kreditereignisse beim OTC-Kontrahenten, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Netzwerks von Unterverwahrstellen/Korrespondenzbanken können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Bezug auf das Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden, wodurch die Gesellschaft gezwungen wäre, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, ungeachtet etwaiger Sicherheiten, die zuvor zur Deckung einer solchen Verpflichtung gestellt wurden.

Die Gesellschaft kann Teile ihres Wertpapierportfolios an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Leihgeschäfte nur über anerkannte Clearinghäuser wie Clearstream International oder Euroclear oder über erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute und in der von diesen festgelegten Weise abgewickelt werden. Für verliehene Wertpapiere werden Sicherheiten verlangt. Bei den Sicherheiten handelt es sich um erstklassige Wertpapiere, deren Wert in der Regel mindestens dem Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Die UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, fungiert als Wertpapierleihstelle.

OTC-Derivate*

Subfonds, die in OTC-Derivate investieren, haben die unten aufgeführten Margin-Konten als Sicherheit.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund		
BARCLAYS	13.776,51 USD	0,00 USD
BNP-PARIBAS	834 719.05 USD	0,00 USD
CITIBANK	96.111,12 USD	0,00 USD
GOLDMAN SACHS	177.668,15 USD	0,00 USD
JP MORGAN	-56.760,09 USD	0,00 USD
UBS EUROPE SE	717.681,13 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund		
BARCLAYS	-17.088,50 USD	0,00 USD
CITIBANK	2.282,55 USD	0,00 USD
GOLDMAN SACHS	-59.114,97 USD	0,00 USD
JP MORGAN	811,37 USD	0,00 USD
MERRILL LYNCH	13.580,61 USD	0,00 USD
THE BANK OF NEW YORK MELLON	5.161,86 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund		
BARCLAYS	355.403,47 USD	0,00 USD
BNP-PARIBAS IS	328.432,21 USD	0,00 USD
CITIBANK	80.850,82 USD	0,00 USD
GOLDMAN SACHS	141.711,13 USD	0,00 USD
JP MORGAN	-649,42 USD	0,00 USD
MERRILL LYNCH	-369,38 USD	0,00 USD
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund		
BARCLAYS	2.147,75 EUR	0,00 EUR
BNP-PARIBAS	-238,05 EUR	0,00 EUR
JP MORGAN	-34.148,56 EUR	0,00 EUR
MERRILL LYNCH	12,99 EUR	0,00 EUR
THE BANK OF NEW YORK MELLON	1.120,51 EUR	0,00 EUR
UBS EUROPE SE	-151.690,05 EUR	0,00 EUR
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund		
BNP-PARIBAS	8.949,26 USD	0,00 USD
CITIBANK	10.002,13 USD	0,00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Erhaltene Sicherheiten
GOLDMAN SACHS	20.063,34 USD	0,00 USD
JP MORGAN	-1.380,23 USD	0,00 USD
MERRILL LYNCH	524,51 USD	0,00 USD
UBS EUROPE SE	11.661,87 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund		
BARCLAYS	-376,67 USD	0,00 USD
BNP-PARIBAS	136.806,25 USD	0,00 USD
CITIBANK	161.145,71 USD	0,00 USD
GOLDMAN SACHS	39.925,28 USD	0,00 USD
JP MORGAN	-45,64 USD	0,00 USD
MERRILL LYNCH	25.439,41 USD	0,00 USD
UBS EUROPE SE	39.064,61 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Security Equity Fund		
BARCLAYS	-256,33 USD	0,00 USD
BNP-PARIBAS	1.653.715,18 USD	0,00 USD
CITIBANK	206.338,52 USD	0,00 USD
GOLDMAN SACHS	397.527,30 USD	0,00 USD
JP MORGAN	-83.775,73 USD	0,00 USD
UBS EUROPE SE	1.576.377,81 USD	0,00 USD
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF		
CITIBANK	1.980,22 CHF	0,00 CHF
GOLDMAN SACHS	-221.364,73 CHF	0,00 CHF
THE BANK OF NEW YORK MELLON	-483,60 CHF	0,00 CHF
UBS EUROPE SE	-155.734,18 CHF	0,00 CHF
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF		
CITIBANK	1.265,85 CHF	0,00 CHF
GOLDMAN SACHS	-129.792,91 CHF	0,00 CHF
UBS EUROPE SE	-114.642,41 CHF	0,00 CHF
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF		
CITIBANK	72,14 CHF	0,00 CHF
GOLDMAN SACHS	-97.347,57 CHF	0,00 CHF
UBS EUROPE SE	-57.206,32 CHF	0,00 CHF
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund		
UBS EUROPE SE	163.116,20 USD	0,00 USD

Wertpapierleihe

	Kontrahentenrisiko aus Wertpapierleihgeschäften zum 30. November 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) zum 30. November 2025		
CS Investment Funds 2	**Marktwert der verliehenen Wertpapiere**	**Sicherheit (UBS Switzerland AG)**	**Aktien**	**Anleihen**	**Barmittel**
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	243.636.927,47	271.877.428,53	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	128.927.210,67	143.871.451,46	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	7.402.318,30	8.260.337,71	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	14.119.451,49	15.756.068,20	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	23.709.952,09	26.458.225,95	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	68.826.250,79	76.804.055,72	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	39.231.125,60	43.778.492,90	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	342.919.543,19	382.668.110,55	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	1.578.153,43	1.761.080,41	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	95.054,93	106.073,35	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	1.099.858,88	1.227.346,21	56,10	43,90	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	15.760.945,36	17.587.832,06	56,10	43,90	-

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden am 30. November 2025 direkt von der Wertpapierleihstelle eingeholt und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. November 2025 verwendet wurden.

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)**	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)**	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)**
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	**472.476,61**	**73.952,71**	**5.806,08**	**595.161,94**
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	128.895,49	17.218,85	1.784,74	127.136,54
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	20.744,53	3.391,03	239,27	27.836,72
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	322.836,59	53.342,83	3.782,07	440.188,68

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)**	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)**	**CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)**
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	**30.904,39**	**14.206,73**	**172.626,22**	**67.961,82**
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	6.185,58	3.693,70	32.128,83	16.441,86
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	1.467,52	632,28	8.312,26	3.081,55
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	23.251,29	9.880,75	132.185,13	48.438,41

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	**77.726,33**	**78.038,92**	**260.589,90**	**15.830,12**
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	26.448,40	22.023,21	109.636,02	2.938,81
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	3.154,81	3.382,99	9.473,03	762,86
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	48.123,12	52.632,72	141.480,84	12.128,44

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	**5.065,04**	**6.714,27**	**31.116,16**
Kosten der Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG**	950,87	1.234,85	9.576,93
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	244,15	324,27	1.308,30
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	3.870,01	5.155,15	20.230,93

* UBS Switzerland AG und UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ziehen zunächst von den Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Switzerland AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zugerechnet). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80% gehen an den jeweiligen Subfonds, 15% werden von der UBS Switzerland AG und 5% von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten.

Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)

Risikomanagement
Das Risikomanagement nach dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz wird in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen durchgeführt.

Fremdmittel (Leverage)
Die Hebelwirkung (Leverage) wird in Übereinstimmung mit den geltenden Anweisungen der ESMA als die Summe der Nominalwerte der vom jeweiligen Subfonds eingesetzten Derivate definiert. Nach dieser Definition kann die Hebelwirkung zu künstlich erhöhten Hebelbeträgen führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, in die Berechnung einbezogen werden können. Daher spiegeln diese Angaben nicht unbedingt das genaue tatsächliche Hebelrisiko wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

CS Investment Funds 2	**Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos**
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Security Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR) (in %)
nach Ländern:				
– Australien	4,24	4,24	4,24	4,24
– Belgien	0,37	0,37	0,37	0,37
– Kanada	2,17	2,17	2,17	2,17
– Cayman-Inseln	5,13	5,13	5,13	5,13
– Dänemark	0,81	0,81	0,81	0,81
– Finnland	1,01	1,01	1,01	1,01
– Frankreich	1,24	1,24	1,24	1,24
– Deutschland	4,54	4,54	4,54	4,54
– Hongkong	1,32	1,32	1,32	1,32
– Japan	15,96	15,96	15,96	15,96
– Luxemburg	0,55	0,55	0,55	0,55
– Niederlande	1,34	1,34	1,34	1,34
– Neuseeland	0,23	0,23	0,23	0,23
– Norwegen	0,00	0,00	0,00	0,00
– Volksrepublik China	0,28	0,28	0,28	0,28
– Singapur	1,56	1,56	1,56	1,56
– Schweden	0,59	0,59	0,59	0,59
– Schweiz	10,23	10,23	10,23	10,23
– Vereinigtes Königreich	0,02	0,02	0,02	0,02
– USA	48,41	48,41	48,41	48,41
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	44,99	44,99	44,99	44,99
– Rating <= AA-	4,09	4,09	4,09	4,09
– ohne Rating	50,92	50,92	50,92	50,92
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	1.165.203.149,43	704.974.047,93	54.334.728,69	102.744.410,72
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	242.477.440,01	145.398.825,28	6.329.269,42	21.345.727,12
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	112,14%	112,03%	112,03%	111,97 %
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	20,81%	20,62%	11,65%	20,78%

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD) (in%)
nach Ländern:				
– Australien	4,24	4,24	4,24	4,24
– Belgien	0,37	0,37	0,37	0,37
– Kanada	2,17	2,17	2,17	2,17
– Cayman-Inseln	5,13	5,13	5,13	5,13
– Dänemark	0,81	0,81	0,81	0,81
– Finnland	1,01	1,01	1,01	1,01
– Frankreich	1,24	1,24	1,24	1,24
– Deutschland	4,54	4,54	4,54	4,54
– Hongkong	1,32	1,32	1,32	1,32
– Japan	15,96	15,96	15,96	15,96
– Luxemburg	0,55	0,55	0,55	0,55
– Niederlande	1,34	1,34	1,34	1,34
– Neuseeland	0,23	0,23	0,23	0,23
– Norwegen	0,00	0,00	0,00	0,00
– Volksrepublik China	0,28	0,28	0,28	0,28
– Singapur	1,56	1,56	1,56	1,56
– Schweden	0,59	0,59	0,59	0,59
– Schweiz	10,23	10,23	10,23	10,23
– Vereinigtes Königreich	0,02	0,02	0,02	0,02
– USA	48,41	48,41	48,41	48,41
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	44,99	44,99	44,99	44,99
– Rating <= AA-	4,09	4,09	4,09	4,09
– ohne Rating	50,92	50,92	50,92	50,92
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	109.318.258,63	646.028.419,23	262.858.042,92	2.384.307.723,98
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	23.728.893,85	72.851.361,66	36.906.287,34	347.082.469,05
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	112,01%	112,08%	112,04%	112,02%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	21,71%	11,28%	14,04%	14,56%

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF) (in %)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD) (in %)
nach Ländern:				
– Australien	4,24	4,24	4,24	4,24
– Belgien	0,37	0,37	0,37	0,37
– Kanada	2,17	2,17	2,17	2,17
– Cayman-Inseln	5,13	5,13	5,13	5,13
– Dänemark	0,81	0,81	0,81	0,81
– Finnland	1,01	1,01	1,01	1,01
– Frankreich	1,24	1,24	1,24	1,24
– Deutschland	4,54	4,54	4,54	4,54
– Hongkong	1,32	1,32	1,32	1,32
– Japan	15,96	15,96	15,96	15,96
– Luxemburg	0,55	0,55	0,55	0,55
– Niederlande	1,34	1,34	1,34	1,34
– Neuseeland	0,23	0,23	0,23	0,23
– Norwegen	0,00	0,00	0,00	0,00
– Volksrepublik China	0,28	0,28	0,28	0,28
– Singapur	1,56	1,56	1,56	1,56
– Schweden	0,59	0,59	0,59	0,59
– Schweiz	10,23	10,23	10,23	10,23
– Vereinigtes Königreich	0,02	0,02	0,02	0,02
– USA	48,41	48,41	48,41	48,41
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	44,99	44,99	44,99	44,99
– Rating <= AA-	4,09	4,09	4,09	4,09
– ohne Rating	50,92	50,92	50,92	50,92
Gesamt	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	86.261.043,90	62.908.500,32	31.134.310,44	91.849.227,13
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	2.831.076,26	602.873,95	822.894,73	18.621.152,79
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	112,26%	111,88%	111,79%	112,08%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	3,28%	0,96%	2,64%	20,27%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

a) Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nachfolgend „SFT") im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365. Zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehören Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte durch das Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften im Laufe des Berichtszeitraums. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden im Folgenden Angaben zu Wertpapierleihgeschäften gemacht:

Globale Daten

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der Wertpapierleihe als Anteil am Nettoinventarwert des Subfonds sowie als Anteil an den insgesamt verleihbaren Wertpapieren zum 30. November 2025.

CS Investment Funds 2	Verliehene Wertpapiere in% des Nettovermögens	Verliehene Wertpapiere in% der insgesamt verleihbaren Wertpapiere
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	22,02%,	22,11%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	18,31%	18,56%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	13,19%	13,39%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	18,12%	22,35%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	22,59%	23,05%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	10,29%	10,34%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	14,18%	14,26%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	14,68%	14,76%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	1,91%	1,95%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	0,15%	0,15%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	3,50%	3,64%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	17,69%	17,97%

Der Gesamtbetrag (absoluter Wert) der verliehenen Wertpapiere ist in Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt.

Daten zu wiederverwendeten Sicherheiten

Betrag der wiederverwendeten Sicherheiten im Vergleich zu dem den Anlegern mitgeteilten Höchstbetrag: Keiner

Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für die Gesellschaft: Keiner

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von SFT-Sicherheiten pro Subfonds:

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)
SCHATZANWEISUNGEN/ANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN	40.375.588,92	21.365.858,18	1.226.714,56	2.339.879,89
UNITED STATES TREASURY BILL	27.991.545,24	14.812.499,38	850.455,35	1.622.189,45
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	13.980.427,89	7.398.129,61	424.761,46	810.205,45
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	13.591.190,95	7.192.154,12	412.935,44	787.648,07
TENCENT HOLDINGS LTD	12.993.605,67	6.875.925,37	394.779,26	753.016,31
NVIDIA CORP	12.993.601,39	6.875.923,10	394.779,13	753.016,06
NOVARTIS AG	12.993.593,71	6.875.919,04	394.778,90	753.015,61
MICRON TECHNOLOGY INC	12.993.590,47	6.875.917,32	394.778,80	753.015,43
TESLA INC	12.993.590,42	6.875.917,30	394.778,80	753.015,42
SIEMENS ENERGY AG	9.642.042,57	5.102.353,17	292.950,13	558.783,72

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)
SCHATZANWEISUNGEN/ANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN	3.929.220,82	11.405.908,18	6.501.394,55	56.828.734,95
UNITED STATES TREASURY BILL	2.724.046,02	7.907.475,85	4.507.279,88	39.398.164,77
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	1.360.529,71	3.949.403,11	2.251.169,09	19.677.484,65
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	1.322.650,44	3.839.445,56	2.188.493,02	19.129.632,75
TENCENT HOLDINGS LTD	1.264.495,39	3.670.630,62	2.092.268,11	18.288.530,08
NVIDIA CORP	1.264.494,97	3.670.629,41	2.092.267,42	18.288.524,05
NOVARTIS AG	1.264.494,22	3.670.627,24	2.092.266,18	18.288.513,25
MICRON TECHNOLOGY INC	1.264.493,91	3.670.626,32	2.092.265,66	18.288.508,69
TESLA INC	1.264.493,90	3.670.626,31	2.092.265,65	18.288.508,62
SIEMENS ENERGY AG	938.332,18	2.723.830,29	1.552.589,69	13.571.197,26

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
SCHATZANWEISUNGEN/ANLEIHEN DER VEREINIGTEN STAATEN	261.532,03	15.752,60	182.268,98	2.611.908,89
UNITED STATES TREASURY BILL	181.314,65	10.920,94	126.363,25	1.810.781,42
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	90.557,93	5.454,48	63.112,36	904.398,06
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	88.036,66	5.302,62	61.355,21	879.218,20
TENCENT HOLDINGS LTD	84.165,81	5.069,47	58.657,51	840.560,23
NVIDIA CORP	84.165,78	5.069,47	58.657,49	840.559,96
NOVARTIS AG	84.165,73	5.069,47	58.657,45	840.559,46
MICRON TECHNOLOGY INC	84.165,71	5.069,47	58.657,44	840.559,25
TESLA INC	84.165,71	5.069,47	58.657,44	840.559,25
SIEMENS ENERGY AG	62.456,13	3.761,86	43.527,42	623.746,62

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Die zehn größten Emittenten von SFTs

Der Kontrahent für alle Wertpapierleihgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% held by UBS Switzerland AG.

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

Entfällt

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Aggregierte Transaktionsdaten, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften separat aufgeschlüsselt:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen über
– Die Art der Sicherheiten sind in Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt
– Die Qualität der Sicherheiten ist dem Abschnitt „nach Kreditrating (Anleihen)" in Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft) zu entnehmen.

Fälligkeitstermin der Sicherheiten

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	28.655.959,55	15.164.092,56	870.641,97	1.660.694,14
3 Monate bis 1 Jahr	2.642.053,00	1.398.115,33	80.272,39	153.114,46
Über 1 Jahr	88.049.851,60	46.594.011,19	2.675.181,65	5.102.738,66
Unbegrenzt	152.529.564,38	80.715.232,38	4.634.241,70	8.839.520,94

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	2.788.704,66	8.095.169,67	4.614.265,80	40.333.329,45
3 Monate bis 1 Jahr	257.116,00	746.367,17	425.431,06	3.718.695,72
Über 1 Jahr	8.568.724,80	24.873.656,30	14.178.042,74	123.930.370,17
Unbegrenzt	14.843.680,49	43.088.862,58	24.560.753,30	214.685.715,21

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	185.618,38	11.180,16	129.362,64	1.853.762,58
3 Monate bis 1 Jahr	17.113,84	1.030,81	11.927,11	170.915,19
Über 1 Jahr	570.341,12	34.352,75	397.486,66	5.695.971,18
Unbegrenzt	988.007,07	59.509,63	688.569,80	9.867.183,11

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)
USD	50,51%	50,51%	50,51%	50,51%
JPY	15,96%	15,96%	15,96%	15,96%
CHF	13,58%	13,58%	13,58%	13,58%
EUR	8,42%	8,42%	8,42%	8,42%
HKD	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%
CAD	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
DKK	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%
AUD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
SEK	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
NZD	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
NOK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)
USD	50,51%	50,51%	50,51%	50,51%
JPY	15,96%	15,96%	15,96%	15,96%
CHF	13,58%	13,58%	13,58%	13,58%
EUR	8,42%	8,42%	8,42%	8,42%
HKD	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%
CAD	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
DKK	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%
AUD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
SEK	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
NZD	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
NOK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
USD	50,51%	50,51%	50,51%	50,51%
JPY	15,96%	15,96%	15,96%	15,96%
CHF	13,58%	13,58%	13,58%	13,58%
EUR	8,42%	8,42%	8,42%	8,42%
HKD	6,38%	6,38%	6,38%	6,38%
CAD	2,07%	2,07%	2,07%	2,07%
SGD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
DKK	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%
AUD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
SEK	0,18%	0,18%	0,18%	0,18%
NZD	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
NOK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

Fälligkeitsprofil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Fälligkeitskategorien:

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)
Bis zu 1 Tag	243.636.927,47	128.927.210,67	7.402.318,30	14.119.451,49
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	23.709.952,09	68.826.250,79	39.231.125,60	342.919.543,19
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	1.578.153,43	95.054,93	1.099.858,88	15.760.945,36
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

Land, in dem die Kontrahenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ansässig sind:

100% Switzerland (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing des Geschäfts

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	243.636.927,47	128.927.210,67	7.402.318,30	14.119.451,49

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	23.709.952,09	68.826.250,79	39.231.125,60	342.919.543,19

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	1.578.153,43	95.054,93	1.099.858,88	15.760.945,36

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Daten zu Erträgen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Wertpapierleihgeschäften und deren Besicherung werden von den Kontrahenten und der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Wertpapierleihdienste erbringen, haben Anspruch auf eine marktübliche Gebühr für ihre Dienste. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Derzeit ist die UBS Switzerland AG in ihrer Eigenschaft als Dienstleister für die Wertpapierleihe für die laufenden Wertpapierleihaktivitäten und die Sicherheitenverwaltung verantwortlich. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ist in ihrer Eigenschaft als Wertpapierleihstelle für das Transaktionsmanagement, die laufenden operativen Tätigkeiten und die Verwahrung der Sicherheiten verantwortlich. Von den Bruttoeinnahmen wird zunächst eine Kostenkomponente in Höhe von 6 Basispunkten p. a. abgezogen, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente gehen an den jeweiligen Subfonds, während 15% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von der UBS Switzerland AG und 5% der Bruttoeinnahmen von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten werden). Alle Gebühren für den Betrieb des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle am Bruttoertrag gezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Kosten ab, die durch Wertpapierleihgeschäfte entstehen. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS Group.

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Ertragsquote (Gesellschaft)

CS Investment Funds 2	Fremdmittel
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	0,19%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	0,41%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	0,22%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	0,81%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	0,29%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	0,11%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	0,21%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	0,08%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	0,56%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	0,84%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	0,82%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	0,17%

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

CS Investment Funds 2	Fremdmittel
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	0,06%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	0,11%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	0,07%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	0,19%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	0,08%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	0,04%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	0,07%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	0,03%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	0,13%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	0,20%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	0,19%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	0,06%

Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

UBS

© UBS 2025. Das Schlüsselsy mbol und UBS sind eingetrage ne und nicht eingetrage ne Marken von UBS. All rights reserved.