

Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Oktober 2024



**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)
R.C.S. Luxemburg N° B 99 462**

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik der Gesellschaft	4
Bericht des Verwalters alternativer Investmentfonds («AIFM»)	11
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	14
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)	17
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)	25
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)	33
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)	41
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)	49
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	57
Erläuterungen zum Jahresbericht	66
Anhang 1 – Fremdkapitaleinsatz (ungeprüft)	76
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	77
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	78

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV –

Yield (CHF)

P-acc	LU0186859905
P-dist	LU0234737475
Q-acc	LU1240803558
Q-dist	LU1240803632

Balanced (CHF)

P-acc	LU0186860077
P-dist	LU0234744687
Q-acc	LU1240802238
Q-dist	LU1240802402

Yield (EUR)

P-acc	LU0186859145
P-dist	LU0234735347
Q-acc	LU0941352147
Q-dist	LU1240803715

Balanced (EUR)

P-acc	LU0186859491
P-dist	LU0234744331
Q-acc	LU0941352063
Q-dist	LU1240802584

Yield (USD)

F-acc	LU2623989600
P-acc	LU0200190857
P-dist	LU0234737715
Q-acc	LU1240803806
Q-dist	LU1240803988

Balanced (USD)

I-B-acc	LU2886919757
P-4%-mdist	LU1336973653
P-acc	LU0200191152
(JPY hedged) P-acc	LU1152097959
P-dist	LU0234745577
Q-acc	LU1240802741
Q-dist	LU1240802824

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director
Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft, Domizilierungsstelle und externer AIFM

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

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil II des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen («Gesetz von 2010») als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 5. März 2004 gegründet. Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Asset Management (Europe) S.A.* zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations», (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 15. März 2004 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Änderungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk am 24. August 2011 im Luxemburger «Mémorial» veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung der Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen im Sinne des Teils II des luxemburgischen Gesetzes von 2010 sowie ein alternativer Investmentfonds im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 («Gesetz von 2013»), welches die EU-Richtlinie 2011/61/EU ins luxemburgische Recht umsetzt, und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 zur Ergänzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Ausnahmen, die Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit, Verwahrstellen, Hebelfinanzierung, Transparenz und Beaufsichtigung (zusammen mit dem Gesetz von 2013 «AIFM-Vorschriften»).

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

Unbeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds und Aktienklassen hat der Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro Aktie, die er besitzt. Aktien eines bestimmten Subfonds und einer bestimmten Aktienklasse geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds und diese Aktienklasse betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre unter sich wird jeder Subfonds als getrennt

angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Zum 31. Oktober 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Rechnungswährung der Subfonds
– Yield (CHF)	CHF
– Balanced (CHF)	CHF
– Yield (EUR)	EUR
– Balanced (EUR)	EUR
– Yield (USD)	USD
– Balanced (USD)	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«K-1»

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

«K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD

100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

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

«I-A4»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A4» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale

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

Bei der Zeichnung:

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

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

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten

Nettovermögens der Aktienklassen in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit

externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabe-kommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von

Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

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

«seeding»

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Oktober.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 20. April um 14.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 20. April kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

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

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

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

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

SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) informationen (ungeprüft)

Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)*

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)*

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

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

Bericht des Verwalters alternativer Investmentfonds («AIFM»)

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 108 Absatz 2 Ebene II der AIFM-Richtlinie sind dem AIFM keine besonderen, am 31. Oktober 2024 geltenden Vereinbarungen (beispielsweise Side-Pockets, Gates oder ähnliche Vereinbarungen) bekannt.

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 108 Absatz 3 Ebene II der AIFM-Richtlinie hat der AIFM keine Änderungen in den Systemen und Verfahren für das Liquiditätsmanagement vorgenommen, auf die in Artikel 16 Absatz 1 der AIFM-Richtlinie Bezug genommen wird, die als wesentlich im Sinne von Artikel 108 Absatz 3 Ebene II der AIFM-Richtlinie zu gelten hätten.

Der AIFM wendet ein Risikomanagementverfahren an, mit dem er das mit den Positionen der Gesellschaft verbundene Risiko und deren Beitrag zum Gesamtrisiko der Subfonds der Gesellschaft jederzeit überwachen und messen kann. Ferner wendet er ein Verfahren an, das die genaue und unabhängige Bestimmung des Werts von OTC-Derivaten ermöglicht. Darüber hinaus muss der AIFM der Aufsichtsbehörde regelmässig und gemäss den Vorschriften der Aufsichtsbehörde Bericht über das Risikomanagementverfahren erstatten. Der AIFM hat quantitative und/oder qualitative Limits festgelegt, um die zentralen Risiken zu überwachen, denen die Subfonds ausgesetzt sind.

In Bezug auf die Angabepflichten in Artikel 23 der AIFM-Richtlinie sind dem AIFM über die in diesem Bericht angegebenen wesentlichen Änderungen hinaus keine wesentlichen Änderungen bekannt, die nach Artikel 23 der AIFM-Richtlinie eine konkrete Angabe im Jahresabschluss erfordern würden.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV

33A, avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2024 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und für jeden seiner Teilfonds zum 31. Oktober 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards», herausgegeben vom «International Ethics Standards Board for Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Wir geben genehmigend für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtern, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und – sofern einschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxemburg, 24. Februar 2025

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 174 959 466.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	146 859 894.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 321 819 361.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	22 643 555.66
Andere liquide Mittel (Margins)	10 347 519.58
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	873 482.72
Forderungen aus Zeichnungen	77 966.50
Forderungen aus Dividenden	124 436.48
Andere Aktiva	44 903.36
Sonstige Forderungen	17 967.99
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	241 957.33
TOTAL Aktiva	1 356 191 150.63
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 125 929.02
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 116 745.39
Kontokorrentkredit	-89 502.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 493 739.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 933 609.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 703.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 748.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 015 062.08
TOTAL Passiva	-19 840 978.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 336 350 171.64

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	858 072.49
Dividenden	5 063 596.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	7 645.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	205 440.91
TOTAL Erträge	6 134 755.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 874 760.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-232 040.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-330 362.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-90 193.28
TOTAL Aufwendungen	-24 527 355.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-18 392 600.43
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	74 841 876.48
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	3 165 952.79
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 167 561.19
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	17 072 404.25
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	91 443 708.80
Realisierter Währungsgewinn	137 888 539.74
TOTAL der realisierten Gewinne	326 580 043.25
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-25 674 383.43
Realisierter Verlust aus Optionen	-1 633 610.84
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 167 561.18
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-24 925 822.29
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-65 647 275.09
Realisierter Währungsverlust	-144 666 731.36
TOTAL der realisierten Verluste	-264 715 384.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	43 472 058.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	219 775 020.30
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	142.82
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	452 003.41
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	654 421.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	220 881 587.72

Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-115 135 854.88
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-111 593.15
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-5 342 291.23
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-18 870 411.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-139 460 150.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 893 496.08

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 336 898 362.34*
Zeichnungen	118 246 000.77
Rücknahmen	-241 458 980.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-123 212 979.42
Ausbezahlte Dividende	-2 228 707.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-18 392 600.43
Total der realisierten Gewinne	326 580 043.25
Total der realisierten Verluste	-264 715 384.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	220 881 587.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-139 460 150.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	124 893 496.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 336 350 171.64

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 1 321 916 100.35.

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		429 103 634.90	475 221 768.82	550 940 798.60
Klasse P-acc	LU0186859905			
Aktien im Umlauf		24 287 052.5710	28 722 699.9860	32 271 655.8570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11.64	10.79	11.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		11.64	10.79	11.00
Klasse P-dist	LU0234737475			
Aktien im Umlauf		11 829 294.9230	14 249 273.6950	16 502 737.1900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		9.88	9.23	9.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		9.88	9.23	9.44
Klasse Q-acc	LU1240803558			
Aktien im Umlauf		174 133.6620	208 833.6860	259 292.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.26	96.77	97.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.26	96.77	97.80
Klasse Q-dist	LU1240803632			
Aktien im Umlauf		118 132.0530	153 340.4150	165 590.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.33	88.69	90.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.33	88.69	90.30

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	7.9%	-1.9%	-13.5%
Klasse P-dist	CHF	7.8%	-1.9%	-13.6%
Klasse Q-acc	CHF	8.8%	-1.1%	-12.8%
Klasse Q-dist	CHF	8.8%	-1.0%	-12.8%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinndaten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Aktien den grössten Performancebeitrag leisteten. Der Bereich Fixed Income verzeichnete eine positive Performance, angeführt von auf USD und CHF lautenden erstklassigen Anleihen, USD-Unternehmensanleihen sowie Staatsanleihen der Schwellenländer. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus den USA und der Schweiz. Bei den Hedge Funds entwickelte sich die überwiegende Mehrheit positiv. Risk-Parity-Strategien und die Währungsabsicherung leisteten ebenfalls positive Beiträge.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	66.44
CHF	26.78
EUR	6.23
TOTAL	99.45

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	81.67
Aktien	9.41
Zertifikate auf Anlagefonds	7.32
Zertifikate auf Rohstoffe	1.04
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	99.45

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	397 926 707.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 821 645.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	426 748 353.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 385 287.02
Andere liquide Mittel (Margins)	2 598 261.49
Forderungen aus Zeichnungen	18 194.47
Forderungen aus Dividenden	40 711.51
Sonstige Forderungen	5 896.70
TOTAL Aktiva	436 796 704.48
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-861 376.89
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 467 553.53
Kontokorrentkredit	-44 742.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-632 719.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-644 222.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 506.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 947.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-686 676.23
TOTAL Passiva	-7 693 069.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	429 103 634.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	239 980.87
Dividenden	1 944 792.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	3 813.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 079.17
TOTAL Erträge	2 196 665.85
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 046 480.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 719.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 699.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-31 938.45
TOTAL Aufwendungen	-8 254 838.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 058 172.57
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	22 128 658.36
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	1 101 477.27
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	749 276.65
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	4 885 519.42
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	40 193 891.67
Realisierter Währungsgewinn	48 290 583.53
TOTAL der realisierten Gewinne	117 349 406.90
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-13 175 327.77
Realisierter Verlust aus Optionen	-573 961.06
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-749 276.65
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-7 075 759.96
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-27 328 558.81
Realisierter Währungsverlust	-52 032 192.74
TOTAL der realisierten Verluste	-100 935 076.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	10 356 157.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	70 712 421.59
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	185 145.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	70 897 566.94
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-35 166 833.82
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-39 679.37
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-1 937 383.75
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-7 830 264.37
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-44 974 161.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 279 562.97

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	475 221 768.82
Zeichnungen	3 323 006.96
Rücknahmen	-84 593 016.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-81 270 009.67
Ausbezahlte Dividende	-1 127 687.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 058 172.57
Total der realisierten Gewinne	117 349 406.90
Total der realisierten Verluste	-100 935 076.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	70 897 566.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-44 974 161.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 279 562.97
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	429 103 634.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 722 699.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	227 306.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 662 953.6860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 287 052.5710
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 249 273.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 582.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 449 561.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 829 294.9230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 833.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 702.0690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 402.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 133.6620
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 340.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 914.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 123.1040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 132.0530

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	0.0697
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	1.0954

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	58 110.00	2 783 469.00	0.65
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	1 963.00	90 847.64	0.02
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	7 554.00	204 411.24	0.05
CHF ALCON AG CHF0.04	4 368.00	347 605.44	0.08
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	2 675.00	91 378.00	0.02
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 469.00	243 707.10	0.06
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	155.00	234 360.00	0.05
CHF BKW AG CHF2.5	621.00	94 143.60	0.02
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	14 306.00	171 528.94	0.04
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	263.00	75 349.50	0.02
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	315.00	64 071.00	0.02
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	1 741.00	140 690.21	0.03
CHF GALENICA AG CHF0.1	2 367.00	177 998.40	0.04
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	908.00	491 046.40	0.11
CHF GIVAUDAN AG CHF10	335.00	1 372 495.00	0.32
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	836.00	122 223.20	0.03
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	12 977.00	1 104 083.16	0.26
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	9 916.00	522 176.56	0.12
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	2 272.00	489 843.20	0.11
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	100 400.00	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	34.00	345 780.00	0.08
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	13 317.00	942 310.92	0.22
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 391.00	740 846.60	0.17
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	68 710.00	5 605 361.80	1.31
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	58 449.00	5 482 516.20	1.28
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	689.00	84 471.40	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	17 824.00	2 234 238.40	0.52
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	892.00	261 534.40	0.06
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	17 721.00	4 747 455.90	1.11
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	11 364.00	447 173.40	0.10
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	632.00	155 472.00	0.04
CHF SGS SA CHF0.04	8 602.00	787 083.00	0.18
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	69.00	77 970.00	0.02
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	12 591.00	234 066.69	0.05
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 355.00	325 877.50	0.08
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 650.00	835 280.00	0.19
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	1 781.00	203 034.00	0.05
CHF SULZER AG CHF0.01	504.00	67 233.60	0.02
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	309.00	54 553.95	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 926.00	180 369.90	0.04
CHF SWISS RE AG CHF0.10	15 837.00	1 752 364.05	0.41
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	309.00	90 907.80	0.02
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	2 307.00	137 843.25	0.03
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	93 214.00	2 473 899.56	0.58
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	750.00	269 625.00	0.06
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 768.00	2 946 294.40	0.69
TOTAL Schweiz		40 405 391.31	9.41
Total Aktien		40 405 391.31	9.41

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	19 280 000.00	31 395 610.61	7.32
TOTAL Irland		31 395 610.61	7.32
Total Zertifikate auf Anlagefonds		31 395 610.61	7.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	19 508.00	4 458 362.42	1.04
TOTAL Irland		4 458 362.42	1.04
Total Zertifikate auf Rohstoffe		4 458 362.42	1.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		76 259 364.34	17.77

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	2 228.36	1 982 495.28	0.46
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	6 740.35	924 677.39	0.22
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	592 172.00	5 959 763.09	1.39
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	120 929.00	8 592 295.56	2.00
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	446 257.39	882 388.98	0.21
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	12 597.04	1 644 083.97	0.38
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	19 406.34	1 876 395.00	0.44
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	23 783.97	2 211 313.41	0.51
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	54 353.00	4 236 963.38	0.99
TOTAL Irland		28 310 376.06	6.60

Luxemburg

USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	917.00	8 149 979.32	1.90
CHF FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF U-X-ACC	1 905.00	19 295 059.20	4.50
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 821.00	31 029 922.90	7.23
CHF FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF U-X-ACC	2 957.36	28 947 714.12	6.75
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	7 148.08	860 661.45	0.20
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	12 357.05	1 363 958.26	0.32
CHF MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FD (CHF HDG) Q-ACC	165 481.10	18 284 006.63	4.26
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	3 713.00	994 268.24	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	21 135.02	2 734 007.59	0.64
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	16 971.10	1 867 969.32	0.44
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 995.19	43 212 555.82	10.07
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	58 851.00	9 020 186.88	2.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	1 524.00	17 735 175.63	4.13
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	622.14	13 068 965.79	3.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	169 316.00	13 937 998.30	3.25
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 614.00	20 768 349.40	4.84
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	880.00	13 959 880.75	3.25
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	360.00	9 532 881.69	2.22
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	42 199.00	12 110 491.96	2.82
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 319.62	15 507 715.59	3.61
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	22 157.00	2 716 810.74	0.63
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	825.00	7 994 250.00	1.86
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	668 219.00	8 698 336.23	2.03
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	433.00	15 509 243.18	3.61
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	386.00	3 455 450.81	0.81
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	8 955.62	1 366 104.98	0.32
TOTAL Luxemburg		322 121 944.78	75.07
Total Investment Fonds, open end		350 432 320.84	81.67
Total OGAW/Andere OGA		350 432 320.84	81.67

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-17.00	-37 205.45	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	17.00	93 873.56	0.02
TOTAL USD		56 668.11	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		56 668.11	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		56 668.11	0.01
Total des Wertpapierbestandes		426 748 353.29	99.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Anleihen			
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-19.00	148 512.23	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	95.00	-247 493.34	-0.05
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-98 981.11	-0.02
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 20.12.24	264.00	-127 014.44	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	113.00	-346 717.48	-0.08
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-48.00	27 327.62	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-2.00	-3 376.65	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-10.00	-31 152.65	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-11.00	3 426.59	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	-18.00	-296 322.60	-0.07
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-8.00	11 433.83	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-762 395.78	-0.18
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-861 376.89	-0.20
Total Derivative Instrumente		-861 376.89	-0.20
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 658 909.51 HKD 6 067 000.00 7.11.2024		-15 568.44	0.00
CHF 790 666.90 NOK 9 765 562.44 7.11.2024		25 534.37	0.01
CHF 318 654.46 SEK 3 809 987.27 7.11.2024		10 870.60	0.00
CHF 1 176 748.70 DKK 9 269 000.00 7.11.2024		10 436.86	0.00
CHF 699 243.45 CAD 1 111 517.52 7.11.2024		10 033.07	0.00
CHF 2 926 305.53 JPY 496 437 608.00 7.11.2024		108 137.80	0.03
CHF 72 470.64 SGD 110 000.00 7.11.2024		595.54	0.00
AUD 2 687 394.89 CHF 1 561 532.03 7.11.2024		-40 240.37	-0.01
CHF 3 279 949.18 GBP 2 903 295.89 7.11.2024		54 258.33	0.01
CHF 260 473 939.28 USD 308 153 989.82 7.11.2024		-5 831 255.31	-1.36
CHF 33 127 963.13 EUR 34 944 813.89 7.11.2024		334 816.40	0.08
CHF 270 024.45 HKD 2 500 000.00 7.11.2024		-7 904.49	0.00
GBP 980 000.00 USD 1 305 689.28 7.11.2024		-39 569.90	-0.01
EUR 1 180 000.00 USD 1 309 336.26 7.11.2024		-24 192.74	-0.01
CHF 1 110 000.00 USD 1 315 754.85 7.11.2024		-27 069.01	-0.01
AUD 1 900 000.00 USD 1 314 032.40 7.11.2024		-60 055.67	-0.01
USD 1 700 000.00 CHF 1 448 720.79 7.11.2024		20 411.03	0.01
CHF 343 630.20 AUD 600 000.00 7.11.2024		3 979.71	0.00
CHF 2 953 973.70 USD 3 420 000.00 7.11.2024		-1 573.84	0.00
USD 7 800 000.00 CHF 6 741 011.16 7.11.2024		-288.71	0.00
USD 10 465 313.27 CNY 74 130 000.00 12.12.2024		1 091.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte		-5 467 553.53	-1.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 983 548.51	2.33
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-44 742.94	-0.01
Andere Aktiva und Passiva		-1 254 593.54	-0.30
Total des Nettovermögens		429 103 634.90	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		314 388 008.12	346 150 908.51	391 362 194.97
Klasse P-acc	LU0186860077			
Aktien im Umlauf		19 039 177.2740	22 518 087.6360	24 868 050.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		12.92	11.85	12.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		12.92	11.85	12.10
Klasse P-dist	LU0234744687			
Aktien im Umlauf		4 388 801.8900	5 251 808.6280	5 914 309.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10.99	10.14	10.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10.99	10.14	10.35
Klasse Q-acc	LU1240802238			
Aktien im Umlauf		115 699.4050	148 334.8410	170 307.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.10	107.31	108.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.10	107.31	108.49
Klasse Q-dist	LU1240802402			
Aktien im Umlauf		58 398.3420	99 819.7380	106 467.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.04	100.95	102.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110.04	100.95	102.09

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	9.0%	-2.1%	-13.9%
Klasse P-dist	CHF	9.0%	-2.0%	-14.0%
Klasse Q-acc	CHF	10.1%	-1.1%	-13.2%
Klasse Q-dist	CHF	10.1%	-1.1%	-13.2%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinndaten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Aktien den grössten Performancebeitrag leisteten. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus den USA und der Schweiz. Im Bereich Fixed Income schlugen auf USD und CHF lautende erstklassige Anleihen sowie USD-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen der Schwellenländer besonders positiv zu Buche. Risk-Parity-Anlagen und Hedge Funds wirkten sich deutlich positiv aus. Die Währungsabsicherung leistete einen neutralen Beitrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	64.59
CHF	29.13
EUR	5.18
TOTAL	98.90

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	74.40
Aktien	16.16
Zertifikate auf Anlagefonds	7.29
Zertifikate auf Rohstoffe	1.04
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	98.90

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	272 371 226.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 544 968.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	310 916 195.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 554 990.92
Andere liquide Mittel (Margins)	2 567 700.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	364 500.06
Forderungen aus Zeichnungen	54 787.32
Forderungen aus Dividenden	28 938.59
Sonstige Forderungen	5 039.88
TOTAL Aktiva	319 492 151.98
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-490 803.66
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 682 503.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-378 002.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-521 867.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 375.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 591.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-552 834.34
TOTAL Passiva	-5 104 143.86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	314 388 008.12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	212 906.13
Dividenden	1 733 629.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	1 333.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 062.42
TOTAL Erträge	1 959 931.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 510 557.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 797.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 172.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 652.41
TOTAL Aufwendungen	-6 683 180.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 723 248.17
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	22 303 658.06
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	808 018.84
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	549 032.79
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	4 251 545.31
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	27 389 341.66
Realisierter Währungsgewinn	48 791 701.86
TOTAL der realisierten Gewinne	104 093 298.52
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 724 979.31
Realisierter Verlust aus Optionen	-419 671.02
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-549 032.79
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-6 354 712.68
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-19 225 990.77
Realisierter Währungsverlust	-51 792 214.96
TOTAL der realisierten Verluste	-87 066 601.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	12 303 448.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	63 781 289.02
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	101 321.21
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	63 882 610.23
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-39 231 166.23
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-29 411.14
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-1 348 051.30
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-5 024 701.26
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-45 633 329.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 552 729.12

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	346 150 908.51
Zeichnungen	8 372 082.81
Rücknahmen	-70 260 827.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-61 888 745.06
Ausbezahlte Dividende	-426 884.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 723 248.17
Total der realisierten Gewinne	104 093 298.52
Total der realisierten Verluste	-87 066 601.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	63 882 610.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-45 633 329.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 552 729.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	314 388 008.12

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 518 087.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	556 596.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 035 506.3930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 039 177.2740
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 251 808.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 310.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-900 317.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 388 801.8900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 334.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 753.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 388.7340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 699.4050
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 819.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 421.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 398.3420

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	0.0645
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	CHF	1.0134

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	73 031.00	3 498 184.90	1.11
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	2 427.00	112 321.56	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	9 962.00	269 571.72	0.09
CHF ALCON AG CHF0.04	5 437.00	432 676.46	0.14
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	3 322.00	113 479.52	0.04
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 832.00	303 928.80	0.10
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	203.00	306 936.00	0.10
CHF BKW AG CHF2.5	786.00	119 157.60	0.04
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	18 015.00	215 999.85	0.07
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	334.00	95 691.00	0.03
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	404.00	82 173.60	0.03
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	2 178.00	176 004.18	0.06
CHF GALENICA AG CHF0.1	3 138.00	235 977.60	0.07
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 134.00	613 267.20	0.19
CHF GIVAUDAN AG CHF10	421.00	1 724 837.00	0.55
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	1 044.00	152 632.80	0.05
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	16 312.00	1 387 824.96	0.44
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	12 439.00	655 037.74	0.21
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	2 843.00	612 950.80	0.19
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	200 800.00	0.06
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	33.00	335 610.00	0.11
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	16 716.00	1 182 824.16	0.38
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 747.00	930 452.20	0.30
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	86 284.00	7 039 048.72	2.24
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	73 464.00	6 890 923.20	2.19
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	854.00	104 700.40	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	22 382.00	2 805 583.70	0.89
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	1 112.00	326 038.40	0.10
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	22 272.00	5 966 668.80	1.90
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	14 081.00	554 087.35	0.18
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	785.00	193 110.00	0.06
CHF SGS SA CHF0.04	10 800.00	988 200.00	0.31
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	85.00	96 050.00	0.03
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	16 061.00	298 573.99	0.09
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	1 675.00	402 837.50	0.13
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	3 322.00	1 047 094.40	0.33
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	2 338.00	266 532.00	0.08
CHF SULZER AG CHF0.01	636.00	84 842.40	0.03
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	380.00	67 089.00	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	2 565.00	240 212.25	0.08
CHF SWISS RE AG CHF0.10	19 914.00	2 203 484.10	0.70
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	395.00	116 209.00	0.04
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	2 904.00	173 514.00	0.05
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	117 097.00	3 107 754.38	0.99
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	977.00	351 231.50	0.11
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	7 251.00	3 703 810.80	1.18
TOTAL Schweiz		50 785 935.54	16.16
Total Aktien		50 785 935.54	16.16

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	14 070 000.00	22 911 630.77	7.29
TOTAL Irland		22 911 630.77	7.29
Total Zertifikate auf Anlagefonds		22 911 630.77	7.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	14 359.00	3 281 608.88	1.04
TOTAL Irland		3 281 608.88	1.04
Total Zertifikate auf Rohstoffe		3 281 608.88	1.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		76 979 175.19	24.49

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	1 631.74	1 451 699.42	0.46
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	4 973.70	682 318.35	0.22
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	683 634.00	6 880 258.91	2.19
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	89 771.00	6 378 444.91	2.03
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	325 813.69	644 234.50	0.20
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	9 296.31	1 213 293.90	0.39
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	14 321.15	1 384 709.46	0.44
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	17 550.59	1 631 765.31	0.52
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	40 009.00	3 118 809.77	0.99
TOTAL Irland		23 385 534.53	7.44

Luxemburg

USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	300.00	2 666 296.40	0.85
CHF FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND CHF U-X-ACC	904.00	9 156 290.56	2.91
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 233.00	10 013 058.08	3.18
CHF FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND CHF U-X-ACC	1 377.00	13 478 571.72	4.29
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	5 591.54	673 246.95	0.21
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	9 119.28	1 006 576.92	0.32
CHF MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FD (CHF HDG) Q-ACC	121 508.66	13 425 491.62	4.27
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	2 736.00	732 646.89	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	15 596.11	2 017 499.07	0.64
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRODR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	12 526.93	1 378 809.91	0.44
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 493.00	16 148 488.87	5.14
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	42 000.00	6 437 407.16	2.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	847.00	9 856 754.44	3.13
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	471.00	9 894 095.49	3.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	78 917.00	6 496 403.25	2.07
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	742.00	9 547 778.97	3.04
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	988.91	15 687 542.90	4.99
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	502.00	13 293 073.91	4.23
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	48 206.00	13 834 412.55	4.40
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 492.90	17 544 130.35	5.58
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	25 629.00	3 142 534.75	1.00
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	488.00	4 728 720.00	1.50
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	491 872.00	6 402 793.15	2.04
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	501.00	17 944 874.90	5.71
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	446.00	3 992 567.52	1.27
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	6 608.58	1 008 084.67	0.32
TOTAL Luxemburg		210 508 151.00	66.96
Total Investment Fonds, open end		233 893 685.53	74.40
Total OGAW/Andere OGA		233 893 685.53	74.40

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-13.00	-28 451.22	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	13.00	71 785.66	0.02
TOTAL USD		43 334.44	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		43 334.44	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		43 334.44	0.01
Total des Wertpapierbestandes		310 916 195.16	98.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
Derivative Instrumente						
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden						
Finanzterminkontrakte auf Anleihen						
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-14.00	109 438.59	0.03		
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	69.00	-179 756.26	-0.06		
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-70 317.67	-0.03		
Finanzterminkontrakte auf Indizes						
EUR	MSCI EMU INDEX FUTURE 20.12.24	317.00	-152 513.55	-0.05		
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	103.00	-316 034.52	-0.10		
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-35.00	19 926.39	0.01		
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-33.00	-55 714.78	-0.02		
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-14.00	-43 613.71	-0.01		
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-13.00	4 049.61	0.00		
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	7.00	114 839.20	0.04		
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-6.00	8 575.37	0.00		
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-420 485.99	-0.13		
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-490 803.66	-0.16		
Total Derivative Instrumente			-490 803.66	-0.16		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	440 000.00	CHF	414 166.10	7.11.2024	-1 258.35	0.00
USD	530 000.00	CHF	446 898.65	7.11.2024	11 124.80	0.00
CHF	1 328 166.25	CAD	2 111 253.34	7.11.2024	19 057.13	0.01
JPY	586 817 185.00	CHF	3 459 057.79	7.11.2024	-127 824.97	-0.04
CHF	501 623.31	NOK	6 195 572.03	7.11.2024	16 199.79	0.01
CHF	234 699.43	SEK	2 806 180.16	7.11.2024	8 006.55	0.00
CHF	370 606.46	HKD	3 412 410.00	7.11.2024	-8 756.54	0.00
CHF	870 278.60	DKK	6 855 000.00	7.11.2024	7 718.70	0.00
CHF	198 306.03	SGD	301 000.00	7.11.2024	1 629.63	0.00
AUD	1 566 073.43	CHF	909 979.34	7.11.2024	-23 449.99	-0.01
CHF	4 642 111.00	GBP	4 109 033.73	7.11.2024	76 791.79	0.03
CHF	169 662 733.53	USD	200 719 689.67	7.11.2024	-3 798 256.04	-1.21
CHF	24 705 000.27	EUR	26 059 906.95	7.11.2024	249 687.53	0.08
CHF	194 417.60	HKD	1 800 000.00	7.11.2024	-5 691.24	0.00
CHF	820 000.00	USD	971 999.08	7.11.2024	-19 996.93	-0.01
EUR	870 000.00	USD	965 358.09	7.11.2024	-17 837.02	-0.01
GBP	720 000.00	USD	959 281.92	7.11.2024	-29 071.77	-0.01
AUD	1 390 000.00	USD	961 318.44	7.11.2024	-43 935.46	-0.01
CHF	257 722.65	AUD	450 000.00	7.11.2024	2 984.78	0.00
CHF	161 889.00	CAD	260 000.00	7.11.2024	672.74	0.00
CHF	3 040 347.20	USD	3 520 000.00	7.11.2024	-1 619.86	0.00
USD	4 060 000.00	CHF	3 508 113.24	7.11.2024	519.22	0.00
USD	7 691 221.73	CNY	54 480 000.00	12.12.2024	801.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-3 682 503.53	-1.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					8 122 690.97	2.58
Andere Aktiva und Passiva					-477 570.82	-0.15
Total des Nettovermögens					314 388 008.12	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		110 452 816.26	119 930 938.43	140 185 452.03
Klasse P-acc	LU0186859145			
Aktien im Umlauf		6 329 766.1140	7 478 118.8870	8 671 186.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14.41	13.07	13.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14.41	13.07	13.06
Klasse P-dist	LU0234735347			
Aktien im Umlauf		1 084 860.6490	1 342 672.4430	1 586 782.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11.66	10.65	10.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11.66	10.65	10.68
Klasse Q-acc	LU0941352147			
Aktien im Umlauf		52 094.1950	60 361.4270	72 717.0300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.93	105.14	104.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.93	105.14	104.22
Klasse Q-dist	LU1240803715			
Aktien im Umlauf		4 936.0080	16 530.1240	25 106.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.40	95.38	95.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.40	95.38	95.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	10.3%	0.1%	-13.7%
Klasse P-dist	EUR	10.3%	0.0%	-13.6%
Klasse Q-acc	EUR	11.2%	0.9%	-12.9%
Klasse Q-dist	EUR	11.2%	0.9%	-12.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinndaten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Aktien den grössten Performancebeitrag leisteten. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus der Eurozone und den USA. Schwellenländeraktien trugen ebenfalls massgeblich zur Wertentwicklung bei. Im Bereich Fixed Income zahlten sich auf EUR und USD lautende erstklassige Anleihen, EUR- und USD-Unternehmensanleihen sowie Staatsanleihen der Schwellenländer am stärksten aus. Alle Hedge Funds leisteten einen neutralen bis positiven Beitrag. Insgesamt wirkten sich Hedge Funds damit bedeutend positiv aus. Risk-Parity-Strategien trugen in ähnlicher Weise zur Performance bei wie Hedge Funds insgesamt. Auch die Währungsabsicherung zahlte sich aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	65.62
EUR	34.43
TOTAL	100.05

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	91.57
Zertifikate auf Anlagefonds	7.43
Zertifikate auf Rohstoffe	1.04
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	100.05

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	94 565 432.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 943 110.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	110 508 542.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 926 628.34
Andere liquide Mittel (Margins)	688 641.53
Forderungen aus Dividenden	10 662.56
Andere Aktiva	1 644.98
Sonstige Forderungen	1 713.20
TOTAL Aktiva	113 137 833.60
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-250 006.95
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 098 786.69
Kontokorrentkredit	-29 505.63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-138 541.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-167 471.93
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-704.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-168 176.51
TOTAL Passiva	-2 685 017.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	110 452 816.26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	74 612.89
Dividenden	349 869.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	94.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 067.84
TOTAL Erträge	435 644.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 063 786.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 811.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 396.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 873.58
TOTAL Aufwendungen	-2 124 868.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 689 223.56
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 940 607.44
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	291 846.23
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	198 894.47
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	1 466 417.96
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	6 765 159.64
Realisierter Währungsgewinn	11 162 920.03
TOTAL der realisierten Gewinne	26 825 845.77
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-736 262.57
Realisierter Verlust aus Optionen	-150 660.94
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-198 894.47
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-1 996 930.42
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-3 958 677.09
Realisierter Währungsverlust	-10 776 022.14
TOTAL der realisierten Verluste	-17 817 447.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 319 174.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	15 952 047.92
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	71.41
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	28 197.42
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	15 980 316.75
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 411 362.66
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-9 008.43
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-460 767.69
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-2 584 419.13
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-11 465 557.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 833 933.42

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	119 930 938.43
Zeichnungen	303 159.97
Rücknahmen	-21 496 833.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-21 193 673.04
Ausbezahlte Dividende	-118 382.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 689 223.56
Total der realisierten Gewinne	26 825 845.77
Total der realisierten Verluste	-17 817 447.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	15 980 316.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-11 465 557.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 833 933.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	110 452 816.26

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 478 118.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 423.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 169 776.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 329 766.1140
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 342 672.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.8600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-258 002.6540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 084 860.6490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 361.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 267.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 094.1950
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 530.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 594.1160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 936.0080

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	0.0783
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	3.5028

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	4 730 000.00	8 204 795.28	7.43
TOTAL Irland		8 204 795.28	7.43
Total Zertifikate auf Anlagefonds		8 204 795.28	7.43
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	4 712.00	1 147 129.92	1.04
TOTAL Irland		1 147 129.92	1.04
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 147 129.92	1.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 351 925.20	8.47

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	521.90	494 602.51	0.45
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SH5 -I- USD	1 672.02	244 339.77	0.22
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	152 311.00	1 632 890.65	1.48
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	29 212.00	2 210 979.63	2.00
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	109 376.83	230 379.96	0.21
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	3 124.67	434 414.61	0.39
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	4 813.23	495 748.76	0.45
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	5 899.42	584 278.88	0.53
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	13 129.00	1 090 203.43	0.99
TOTAL Irland		7 417 838.20	6.72
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	213.00	2 016 561.53	1.83
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	505.00	4 966 730.55	4.50
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	832.00	7 377 801.60	6.68
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	928.00	8 027 796.21	7.27
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	2 108.33	270 412.14	0.24
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	3 064.62	360 335.49	0.33
EUR MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEG FND (EUR HDGED) Q-ACC	40 752.44	4 761 922.50	4.31
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	924.00	263 569.59	0.24
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	5 242.36	722 384.80	0.65
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	4 499.14	527 513.96	0.48
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	773.47	8 911 636.25	8.07
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	14 338.00	2 340 965.26	2.12
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	543.00	6 731 239.77	6.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	150.52	3 368 103.65	3.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	40 901.00	3 586 584.26	3.25
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	390.00	5 345 739.14	4.84
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	190.00	6 058 596.50	5.48
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	222.00	3 751 428.86	3.40
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	89.00	2 510 477.96	2.27
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	10 842.00	3 314 467.26	3.00
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	334.18	4 183 311.60	3.79
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	5 692.00	743 460.71	0.67
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	232.00	2 504 950.40	2.27
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	162 890.00	2 258 689.32	2.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	171 613.00		3 294 626.37	2.98
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBL EQTY(USD)U-X-ACC	110.61		4 220 285.25	3.82
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	99.00		944 055.03	0.85
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	2 221.21		360 930.16	0.33
TOTAL Luxemburg			93 724 576.12	84.85
Total Investment Fonds, open end			101 142 414.32	91.57
Total OGAW/Andere OGA			101 142 414.32	91.57

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-4.00	-9 325.29	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	4.00	23 528.76	0.02
TOTAL USD		14 203.47	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		14 203.47	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		14 203.47	0.01
Total des Wertpapierbestandes		110 508 542.99	100.05

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-5.00	41 622.53	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	23.00	-63 829.84	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-22 207.31	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	14.00	-44 888.93	-0.04
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	27.00	-88 248.18	-0.08
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-11.00	6 671.11	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	1.00	-7 737.30	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-3.00	-9 955.45	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-3.00	995.49	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	-5.00	-87 681.30	-0.08
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-2.00	3 044.92	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-227 799.64	-0.21
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-250 006.95	-0.23
Total Derivative Instrumente		-250 006.95	-0.23

Devisenterminkontrakte

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

USD	820 000.00	EUR	734 607.07	7.11.2024	20 529.24	0.02
EUR	117 411.35	NOK	1 372 679.21	7.11.2024	2 805.15	0.00
AUD	730 726.90	EUR	448 711.11	7.11.2024	-7 917.04	-0.01
EUR	203 249.43	DKK	1 515 000.00	7.11.2024	110.07	0.00
EUR	838 868.96	JPY	134 692 332.00	7.11.2024	24 080.89	0.02
EUR	994 518.77	GBP	833 351.73	7.11.2024	7 877.12	0.01
EUR	171 243.51	SEK	1 937 611.36	7.11.2024	4 446.36	0.00
EUR	201 214.56	CAD	302 597.79	7.11.2024	1 274.00	0.00
EUR	100 897.98	HKD	879 000.00	7.11.2024	-3 233.56	0.00
EUR	67 342 071.48	USD	75 432 211.24	7.11.2024	-2 123 296.27	-1.92
CHF	1 257 780.65	EUR	1 326 761.64	7.11.2024	13 546.09	0.01
GBP	250 000.00	USD	333 084.00	7.11.2024	-10 752.85	-0.01
EUR	300 000.00	USD	332 882.10	7.11.2024	-6 550.44	-0.01
CHF	280 000.00	USD	331 902.12	7.11.2024	-7 277.89	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
AUD	470 000.00	USD 325 050.12 7.11.2024	-15 824.97 -0.01
EUR	68 772.92	HKD 590 000.00 7.11.2024	-1 121.97 0.00
USD	750 000.00	EUR 682 838.09 7.11.2024	7 835.36 0.01
USD	670 000.00	EUR 613 939.92 7.11.2024	3 061.70 0.00
JPY	30 000 000.00	EUR 184 958.21 7.11.2024	-3 480.60 0.00
EUR	653 445.59	USD 710 000.00 7.11.2024	-391.95 0.00
USD	2 060 000.00	EUR 1 901 844.51 7.11.2024	-4 794.76 0.00
USD	2 607 504.87	CNY 18 470 000.00 12.12.2024	289.63 0.00
Total Devisenterminkontrakte			-2 098 786.69 -1.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 615 269.87 2.37
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-29 505.63 -0.03
Andere Aktiva und Passiva			-292 697.33 -0.26
Total des Nettovermögens			110 452 816.26 100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		117 128 497.27	117 528 524.51	124 873 339.82
Klasse P-acc	LU0186859491			
Aktien im Umlauf		5 438 025.3330	6 144 009.8810	6 789 981.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16.13	14.48	14.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16.13	14.48	14.37
Klasse P-dist	LU0234744331			
Aktien im Umlauf		331 570.1540	381 558.7890	444 848.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		13.11	11.85	11.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		13.11	11.85	11.78
Klasse Q-acc	LU0941352063			
Aktien im Umlauf		181 296.8160	195 190.7770	189 558.5490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.83	115.49	113.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.83	115.49	113.58
Klasse Q-dist	LU1240802584			
Aktien im Umlauf		12 946.8900	13 950.8900	4 811.0580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.61	107.49	106.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		119.61	107.49	106.27

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	11.4%	0.8%	-13.8%
Klasse P-dist	EUR	11.4%	0.8%	-13.8%
Klasse Q-acc	EUR	12.4%	1.7%	-13.0%
Klasse Q-dist	EUR	12.4%	1.7%	-13.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinndaten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Aktien den grössten Performancebeitrag leisteten. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus der Eurozone und den USA. Schwellenländeraktien trugen ebenfalls massgeblich zur Wertentwicklung bei. Im Bereich Fixed Income zahlten sich auf USD lautende erstklassige Anleihen, USD-Unternehmensanleihen sowie Staatsanleihen der Schwellenländer am stärksten aus. Alle Hedge Funds leisteten einen neutralen bis positiven Beitrag und wirkten sich damit bedeutend positiv aus. Risk-Parity-Strategien trugen in ähnlicher Weise zur Performance bei wie Hedge Funds insgesamt. Auch die Währungsabsicherung zahlte sich aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	66.22
EUR	33.20
TOTAL	99.42

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	91.13
Zertifikate auf Anlagefonds	7.24
Zertifikate auf Rohstoffe	1.04
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	99.42

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	93 062 977.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 385 582.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	116 448 560.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 231 352.80
Andere liquide Mittel (Margins)	973 476.43
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	116 762.46
Forderungen aus Dividenden	11 142.62
Andere Aktiva	761.60
Sonstige Forderungen	1 599.36
TOTAL Aktiva	119 783 655.33
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-47 613.97
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 148 498.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-278 543.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-179 694.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-807.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-180 502.04
TOTAL Passiva	-2 655 158.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 128 497.27

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	92 294.55
Dividenden	351 921.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	500.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 095.84
TOTAL Erträge	450 811.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 170 537.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 496.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 519.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 291.34
TOTAL Aufwendungen	-2 235 844.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 785 032.79
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 032 935.46
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	288 579.94
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	200 828.79
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	2 121 013.37
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	6 656 029.00
Realisierter Währungsgewinn	10 352 873.78
TOTAL der realisierten Gewinne	27 652 260.34
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-349 924.48
Realisierter Verlust aus Optionen	-151 456.44
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-200 828.79
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-3 059 672.60
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-4 029 833.23
Realisierter Währungsverlust	-10 291 999.52
TOTAL der realisierten Verluste	-18 083 715.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 783 512.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 394 519.81
Nicht realisierte Werterhöhung von Optionen	71.41
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	41 538.53
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	23 436 129.75
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-15 050 612.74
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-9 008.43
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-379 183.01
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-2 469 941.73
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-17 908 745.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 310 896.33

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	117 528 524.51
Zeichnungen	580 098.59
Rücknahmen	-14 244 483.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 664 385.30
Ausbezahlte Dividende	-46 538.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 785 032.79
Total der realisierten Gewinne	27 652 260.34
Total der realisierten Verluste	-18 083 715.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	23 436 129.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-17 908 745.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 310 896.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 128 497.27

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 144 009.8810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 035.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-730 020.2650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 438 025.3330
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	381 558.7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	923.7370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 912.3720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	331 570.1540
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	195 190.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 498.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 392.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	181 296.8160
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 950.8900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 004.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 946.8900

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	0.0814
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	EUR	1.1510

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	4 890 000.00	8 482 335.93	7.24
TOTAL Irland		8 482 335.93	7.24
Total Zertifikate auf Anlagefonds		8 482 335.93	7.24
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	4 994.00	1 215 782.43	1.04
TOTAL Irland		1 215 782.43	1.04
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 215 782.43	1.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 698 118.36	8.28

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	545.01	516 504.83	0.44
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SH5 -I- USD	1 734.43	253 459.72	0.22
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	254 119.00	2 724 350.43	2.33
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	30 958.00	2 343 129.79	2.00
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	106 710.59	224 764.06	0.19
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	3 251.14	451 996.69	0.38
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	4 994.72	514 442.23	0.44
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	6 121.54	606 277.56	0.52
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	13 914.00	1 155 388.11	0.99
TOTAL Irland		8 790 313.42	7.51
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	105.00	994 079.63	0.85
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	346.00	3 402 948.06	2.90
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	553.00	4 903 755.15	4.19
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	436.00	3 771 680.12	3.22
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	2 068.54	265 309.10	0.23
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	34.48	31.76	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	3 180.48	373 958.12	0.32
EUR MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEG FND (EUR HDGED) Q-ACC	42 174.51	4 928 091.49	4.21
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	965.00	275 264.77	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	5 439.62	749 566.76	0.64
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	4 687.90	549 645.64	0.47
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	519.00	5 979 765.36	5.10
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	14 923.00	2 436 478.21	2.08
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	289.00	3 582 556.71	3.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	163.84	3 666 119.19	3.13
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	27 757.00	2 433 994.75	2.08
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	258.00	3 536 412.05	3.02
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	345.00	11 001 135.75	9.39
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	372.00	6 286 178.09	5.37
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	175.50	4 950 436.88	4.23
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	18 094.00	5 531 449.05	4.72
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	561.38	7 027 554.40	6.00
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	9 543.00	1 246 459.16	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	246.00	2 656 111.20	2.27
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	172 896.00	2 397 435.99	2.05
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	311 174.00	5 973 918.45	5.10
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GBL EQTY(USD)U-X-ACC	185.50	7 077 686.59	6.04
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	165.00	1 573 425.05	1.34
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	2 304.58	374 477.33	0.32
TOTAL Luxemburg		97 945 924.81	83.62
Total Investment Fonds, open end		106 736 238.23	91.13
Total OGAW/Andere OGA		106 736 238.23	91.13

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-4.00	-9 325.29	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	4.00	23 528.76	0.02
TOTAL USD		14 203.47	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		14 203.47	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		14 203.47	0.01
Total des Wertpapierbestandes		116 448 560.06	99.42

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-5.00	41 622.53	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	24.00	-66 600.37	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-24 977.84	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	12.00	-38 476.22	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	46.00	-150 348.75	-0.13
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-17.00	10 309.90	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-17.00	-30 573.85	-0.03
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-5.00	-16 592.42	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-5.00	1 659.14	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	12.00	198 341.15	0.17
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-2.00	3 044.92	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-22 636.13	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-47 613.97	-0.04
Total Derivative Instrumente		-47 613.97	-0.04

Devisenterminkontrakte

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

JPY	19 100 000.00	EUR	119 525.23	7.11.2024	-3 984.49	0.00
USD	590 000.00	EUR	528 558.75	7.11.2024	14 771.03	0.01
EUR	227 679.34	HKD	1 983 490.00	7.11.2024	-7 296.62	-0.01
EUR	193 602.45	NOK	2 263 444.29	7.11.2024	4 625.48	0.00
EUR	128 804.43	SEK	1 457 415.48	7.11.2024	3 344.41	0.00
EUR	429 037.40	DKK	3 198 000.00	7.11.2024	232.34	0.00
EUR	596 226.08	CAD	896 638.34	7.11.2024	3 775.06	0.00
EUR	62 656.53	SGD	90 000.00	7.11.2024	-8.88	0.00
AUD	535 826.61	EUR	329 030.39	7.11.2024	-5 805.40	0.00
JPY	508 647 718.00	EUR	3 167 877.31	7.11.2024	-90 938.27	-0.08
EUR	2 291 903.22	GBP	1 920 488.16	7.11.2024	18 153.10	0.03
EUR	64 909 545.25	USD	72 707 453.47	7.11.2024	-2 046 598.69	-1.75

Bezeichnung						Bewertung in EUR	
						NR Kursgewinn	in % des
						(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	Netto-
						kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
						Anzahl/ Nominal	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
CHF	990 848.04	EUR	1 045 189.53	7.11.2024		10 671.27	0.01
EUR	59 897.97	CAD	90 000.00	7.11.2024		430.75	0.00
EUR	72 590.24	HKD	630 000.00	7.11.2024		-2 043.29	0.00
EUR	310 000.00	USD	343 978.17	7.11.2024		-6 768.79	-0.01
GBP	260 000.00	USD	346 407.36	7.11.2024		-11 182.96	-0.01
CHF	290 000.00	USD	343 755.77	7.11.2024		-7 537.81	-0.01
AUD	490 000.00	USD	338 882.04	7.11.2024		-16 498.38	-0.01
EUR	61 883.52	AUD	100 000.00	7.11.2024		1 560.84	0.00
CAD	270 000.00	EUR	180 096.17	7.11.2024		-1 694.50	0.00
EUR	1 187 246.21	USD	1 290 000.00	7.11.2024		-712.13	0.00
HKD	1 600 000.00	EUR	189 598.26	7.11.2024		-52.80	0.00
JPY	29 000 000.00	EUR	178 792.94	7.11.2024		-3 364.59	0.00
USD	1 800 000.00	EUR	1 657 854.25	7.11.2024		-237.96	0.00
JPY	17 500 000.00	EUR	107 321.40	7.11.2024		-1 459.46	0.00
USD	78 000.00	EUR	72 011.59	7.11.2024		-181.55	0.00
USD	2 735 974.25	CNY	19 380 000.00	12.12.2024		303.90	0.00
Total Devisenterminkontrakte						-2 148 498.39	-1.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						3 204 829.23	2.74
Andere Aktiva und Passiva						-328 779.66	-0.29
Total des Nettovermögens						117 128 497.27	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		115 017 181.11	120 072 044.90	120 219 125.50
Klasse F-acc¹	LU2623989600			
Aktien im Umlauf		13 616.7460	20 010.3190	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.25	97.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		111.25	97.66	-
Klasse P-acc	LU0200190857			
Aktien im Umlauf		5 141 659.7280	6 346 153.0820	6 778 965.2250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.39	15.41	14.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		17.39	15.41	14.97
Klasse P-dist	LU0234737715			
Aktien im Umlauf		419 229.4260	431 286.9160	527 896.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14.75	13.20	12.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		14.75	13.20	12.87
Klasse Q-acc	LU1240803806			
Aktien im Umlauf		129 477.4420	120 240.7420	101 944.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.43	120.77	116.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		137.43	120.77	116.30
Klasse Q-dist	LU1240803988			
Aktien im Umlauf		924.0740	924.0740	924.0740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.54	110.12	106.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		123.54	110.12	106.93

¹ Erste NAV 12.6.2023

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	13.9%	-	-
Klasse P-acc	USD	12.8%	2.9%	-14.1%
Klasse P-dist	USD	12.8%	3.0%	-14.1%
Klasse Q-acc	USD	13.8%	3.8%	-13.3%
Klasse Q-dist	USD	13.8%	3.8%	-13.3%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinnraten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Fixed Income den grössten Performancebeitrag leistete. Im Bereich Fixed Income entwickelten sich USD-Anleihen insgesamt gut. Einen starken Beitrag hierzu leisteten USD-Unternehmensanleihen und auf USD lautende erstklassige Anleihen sowie Staatsanleihen der Schwellenländer. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus den USA und den Schwellenländern. Alle Hedge Funds leisteten einen neutralen bis positiven Beitrag. Insgesamt wirkten sich Hedge Funds damit bedeutend positiv aus. Auch Risk-Parity-Anlagen schlugen spürbar positiv zu Buche. Die Währungsabsicherung belastete geringfügig.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	96.23
EUR	2.06
TOTAL	98.29

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	90.09
Zertifikate auf Anlagefonds	7.11
Zertifikate auf Rohstoffe	1.08
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	98.29

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	97 209 978.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 837 252.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	113 047 230.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 137 249.03
Andere liquide Mittel (Margins)	1 046 809.70
Forderungen aus Zeichnungen	243.09
Forderungen aus Dividenden	10 470.09
Andere Aktiva	6 936.50
Sonstige Forderungen	1 335.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	262 680.97
TOTAL Aktiva	115 512 955.81
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-318 496.18
Kontokorrentkredit	-13 392.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-163 065.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-821.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-163 886.48
TOTAL Passiva	-495 774.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	115 017 181.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	95 706.91
Dividenden	266 367.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	709.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	27 480.82
TOTAL Erträge	390 264.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 023 619.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 335.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 350.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 930.47
TOTAL Aufwendungen	-2 083 235.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 692 970.25
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 972 507.04
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	292 125.29
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	205 049.12
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	1 673 620.18
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	1 508 716.31
Realisierter Währungsgewinn	3 311 471.36
TOTAL der realisierten Gewinne	12 963 489.30
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-837 119.84
Realisierter Verlust aus Optionen	-143 018.03
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-205 049.12
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-2 375 047.41
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-2 134 703.96
Realisierter Währungsverlust	-3 220 442.13
TOTAL der realisierten Verluste	-8 915 380.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 355 138.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 571 769.51
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	35 828.11
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	330 524.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	16 938 121.62
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 756 479.57
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-9 765.00
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-611 787.73
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-4 378 032.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 915 227.88

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	120 072 044.90
Zeichnungen	4 315 803.74
Rücknahmen	-24 226 571.84
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 910 768.10
Ausbezahlte Dividende	-59 323.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 692 970.25
Total der realisierten Gewinne	12 963 489.30
Total der realisierten Verluste	-8 915 380.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	16 938 121.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-4 378 032.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 915 227.88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	115 017 181.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 010.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	183.5360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 577.1090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 616.7460
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 346 153.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	152 834.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 357 327.4880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 141 659.7280
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	431 286.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 401.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 459.1210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	419 229.4260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 240.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 331.3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 094.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	129 477.4420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	924.0740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	924.0740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	0.1342
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	1.6667

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	4 340 000.00	8 173 088.00	7.11
TOTAL Irland		8 173 088.00	7.11
Total Zertifikate auf Anlagefonds		8 173 088.00	7.11
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	4 698.00	1 241 681.40	1.08
TOTAL Irland		1 241 681.40	1.08
Total Zertifikate auf Rohstoffe		1 241 681.40	1.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 414 769.40	8.19

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	450.63	463 640.59	0.40
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SH5 -I- USD	1 528.61	242 515.68	0.21
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	209 137.00	2 434 145.54	2.12
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	28 085.00	2 307 744.45	2.01
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	102 922.01	235 351.77	0.20
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	2 878.11	434 407.68	0.38
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	4 318.24	482 860.40	0.42
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	5 374.86	577 920.00	0.50
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	12 526.00	1 129 218.90	0.98
TOTAL Irland		8 307 805.01	7.22
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	382.00	3 926 314.42	3.41
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 663.00	15 618 180.91	13.58
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 988.04	276 823.38	0.24
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	2 680.90	342 216.76	0.30
USD MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FUND USD Q-ACC	34 753.95	4 844 352.39	4.21
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	836.00	258 892.48	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	4 781.84	715 363.26	0.62
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	3 788.82	482 278.90	0.42
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 384.00	17 311 819.36	15.05
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	13 348.00	2 365 987.40	2.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	143.24	3 479 749.49	3.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	39 240.00	3 735 648.00	3.25
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	376.00	5 595 267.28	4.86
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	305.00	5 595 429.35	4.87
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	121.00	3 705 455.60	3.22
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	14 915.00	4 950 139.35	4.30
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	466.25	6 336 602.07	5.51
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-X-ACC-CAP	7 862.00	1 114 848.90	0.97
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	146.00	1 839 983.98	1.60
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	308 006.00	4 636 722.32	4.03
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	153.09	6 341 177.19	5.51
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	141.00	1 459 725.06	1.27
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	2 132.86	376 258.54	0.33
TOTAL Luxemburg		95 309 236.39	82.87
Total Investment Fonds, open end		103 617 041.40	90.09
Total OGAW/Andere OGA		103 617 041.40	90.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Indizes, klassisch			
USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-4.00	-10 124.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	4.00	25 544.00	0.02
TOTAL USD		15 420.00	0.01
Total Optionen auf Indizes, klassisch		15 420.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		15 420.00	0.01
Total des Wertpapierbestandes		113 047 230.80	98.29

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-4.00	36 156.25	0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	21.00	-63 265.62	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-27 109.37	-0.03

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 20.12.24	102.00	-56 752.35	-0.05
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	11.00	-38 290.74	-0.03
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	21.00	-74 516.27	-0.06
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-15.00	9 876.12	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-4.00	-7 810.00	-0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-4.00	-14 410.85	-0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-4.00	1 441.00	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	-6.00	-114 229.44	-0.10
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-2.00	3 305.72	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-291 386.81	-0.25
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-318 496.18	-0.28
Total Derivative Instrumente		-318 496.18	-0.28

Devisenterminkontrakte

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

JPY 13 500 000.00	USD	94 295.34	7.11.2024	-5 615.68	0.00
USD 54 590.73	SGD	70 000.00	7.11.2024	1 664.38	0.00
AUD 413 735.46	USD	284 573.75	7.11.2024	-13 559.65	-0.01
USD 123 973.95	HKD	964 098.20	7.11.2024	-49.32	0.00
USD 172 879.85	NOK	1 804 029.41	7.11.2024	9 322.08	0.01
USD 101 565.56	SEK	1 025 866.22	7.11.2024	5 669.41	0.00
USD 403 511.22	DKK	2 685 000.00	7.11.2024	12 567.52	0.01
USD 491 054.52	CAD	659 157.80	7.11.2024	18 106.91	0.02
USD 1 586 765.95	GBP	1 186 947.27	7.11.2024	60 778.27	0.05
USD 1 304 382.22	JPY	186 935 190.00	7.11.2024	76 430.41	0.07
USD 5 327 229.31	EUR	4 755 881.49	7.11.2024	162 833.59	0.14
CHF 1 122 156.00	USD	1 327 567.93	7.11.2024	-29 069.83	-0.03
USD 57 962.96	HKD	450 000.00	7.11.2024	74.18	0.00
USD 120 229.37	JPY	17 000 000.00	7.11.2024	8 558.68	0.01
EUR 270 000.00	USD	299 593.89	7.11.2024	-6 401.80	-0.01
CHF 250 000.00	USD	296 341.18	7.11.2024	-7 054.73	-0.01
GBP 220 000.00	USD	293 113.92	7.11.2024	-10 272.97	-0.01
AUD 430 000.00	USD	297 386.28	7.11.2024	-15 718.22	-0.01
EUR 85 000.00	USD	93 391.09	7.11.2024	-1 089.88	0.00
USD 60 453.36	AUD	90 000.00	7.11.2024	1 499.58	0.00
USD 65 292.57	CAD	90 000.00	7.11.2024	717.31	0.00
GBP 136 000.00	USD	177 292.32	7.11.2024	-2 445.19	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
JPY	35 000 000.00	USD 234 457.48 7.11.2024	-4 547.25 0.00
USD	2 337 860.35	CNY 16 560 000.00 12.12.2024	283.17 0.00
Total Devisenterminkontrakte		262 680.97	0.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 184 058.73	1.90
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-13 392.04	-0.01
Andere Aktiva und Passiva		-144 901.17	-0.13
Total des Nettovermögens		115 017 181.11	100.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		228 892 020.68	123 641 014.95	128 412 008.43
Klasse I-B-acc¹	LU2886919757			
Aktien im Umlauf		997 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.99	-	-
Klasse P-4%-mdist	LU1336973653			
Aktien im Umlauf		834 010.5760	941 351.7430	963 043.5570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10.34	9.39	9.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10.34	9.39	9.41
Klasse P-acc	LU0200191152			
Aktien im Umlauf		4 507 969.9140	5 088 790.2950	5 393 155.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.46	16.99	16.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		19.46	16.99	16.35
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1152097959			
Aktien im Umlauf		186 322.0200	201 882.5550	248 839.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 782	9 984	10 156
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ²		10 782	9 984	10 156
Klasse P-dist	LU0234745577			
Aktien im Umlauf		40 967.6770	48 034.7220	49 305.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.24	15.16	14.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		17.24	15.16	14.63
Klasse Q-acc	LU1240802741			
Aktien im Umlauf		126 898.3970	99 574.3000	94 220.6190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.80	133.91	127.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.80	133.91	127.72
Klasse Q-dist	LU1240802824			
Aktien im Umlauf		2 307.9480	7 821.4730	11 517.7860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.68	125.67	120.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		143.68	125.67	120.49

¹ Erste NAV 20.9.2024

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	14.6%	3.9%	-15.6%
Klasse P-acc	USD	14.5%	3.9%	-15.6%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	8.0%	-1.7%	-17.0%
Klasse P-dist	USD	14.6%	3.9%	-15.6%
Klasse Q-acc	USD	15.6%	4.8%	-14.8%
Klasse Q-dist	USD	15.6%	4.8%	-14.8%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann für Aktien und Anleihen positiv, da die Konjunkturdaten für eine sanfte Landung sprachen. Nach der Dezember-Sitzung der US-Notenbank Fed stiegen die Erwartungen einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024 und verliehen dem Markt weiteren Auftrieb. Anfang 2024 wuchsen die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft infolge der robusten Gewinndaten seitens der Unternehmen, die weitere Anzeichen für die Widerstandsfähigkeit des Wachstums und eine Abkühlung der Inflation lieferten. Im 1. Halbjahr setzte sich die starke Dynamik an den Märkten fort. Globale Aktien verzeichneten zweistellige Renditen, zum Teil dank der KI, die bei den Anlegerinnen und Anlegern weiterhin für Optimismus sorgt. Im 3. Quartal 2024 stieg die Volatilität aufgrund der veränderten Einschätzung von Jerome Powell zum Arbeitsmarkt, enttäuschender Beschäftigtendaten und des Straffungszyklus in Japan. Auch technische Faktoren spielten eine Rolle. Daten, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, der starke Start der Fed in den Zinssenkungszyklus mit positiven Auswirkungen auf die Wirtschaft sowie beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen in China führten jedoch zu einer Erholung an den Märkten. Zu Beginn des 4. Quartals 2024 bewegten sich die globalen Märkte weiterhin in einem Umfeld, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenziellen politischen Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Wertentwicklung, wobei Aktien den grössten Performancebeitrag leisteten. Im Aktienbereich machten sich globale Aktien positiv bemerkbar, allen voran Titel aus den USA und den Schwellenländern. Im Bereich Fixed Income entwickelten sich USD-Anleihen insgesamt sehr gut. Einen starken Beitrag hierzu leisteten USD-Unternehmensanleihen und auf USD lautende erstklassige Anleihen sowie Staatsanleihen der Schwellenländer. Alle Hedge Funds leisteten einen neutralen bis positiven Beitrag. Insgesamt wirkten sich Hedge Funds damit bedeutend positiv aus. Risk-Parity-Anlagen schlugen ebenfalls positiv zu Buche, während die Währungsabsicherung geringfügig belastete.

Struktur des Wertpapierbestandes

Aufteilung nach Währungen in % des Nettovermögens

USD	95.23
EUR	1.98
TOTAL	97.21

Aufteilung nach Anlageinstrumenten in % des Nettovermögens

Investment Fonds, open end	89.07
Zertifikate auf Anlagefonds	7.05
Zertifikate auf Rohstoffe	1.08
Optionen auf Indizes, klassisch	0.01
TOTAL	97.21

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 506 595.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	22 996 534.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	222 503 130.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 966 572.96
Andere liquide Mittel (Margins)	2 408 217.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	400 000.00
Forderungen aus Dividenden	20 403.34
Andere Aktiva	39 200.13
Sonstige Forderungen	1 927.21
TOTAL Aktiva	229 339 451.20
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-102 650.40
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-133 013.98
Kontokorrentkredit	-0.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-210 709.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 056.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-211 766.13
TOTAL Passiva	-447 430.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	228 892 020.68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	130 906.24
Dividenden	215 043.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 14)	991.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	153 629.21
TOTAL Erträge	500 570.68
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 464 244.21
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 334.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 153.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 579.37
TOTAL Aufwendungen	-2 535 312.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 034 741.40
Realisierte Gewinne (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 638 912.61
Realisierter Kursgewinn aus Optionen	306 576.90
Realisierter Kursgewinn aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	212 748.33
Realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten	2 399 600.30
Realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten	5 038 457.34
Realisierter Währungsgewinn	10 755 859.00
TOTAL der realisierten Gewinne	26 352 154.48
Realisierte Verluste (Erläuterung 1)	
Realisierter Verlust aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-530 009.53
Realisierter Verlust aus Optionen	-153 412.25
Realisierter Verlust aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-212 748.33
Realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-3 664 033.09
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-6 623 598.53
Realisierter Währungsverlust	-10 894 694.25
TOTAL der realisierten Verluste	-22 078 495.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 238 917.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	23 772 451.43
Nicht realisierte Werterhöhung von Finanzterminkontrakten	47 890.60
Nicht realisierte Werterhöhung von Devisenterminkontrakten	379 948.37
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	24 200 290.40
Veränderungen der nicht realisierten Minderung (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Minderung marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 730 219.71
Nicht realisierte Minderung von Optionen	-11 925.00
Nicht realisierte Minderung von Finanzterminkontrakten	-476 671.51
Nicht realisierte Minderung von Devisenterminkontrakten	-133 013.98
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-10 351 830.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 087 377.30

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	123 641 014.95
Zeichnungen	109 574 038.00
Rücknahmen	-20 026 998.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	89 547 039.37
Ausbezahlte Dividende	-383 410.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 034 741.40
Total der realisierten Gewinne	26 352 154.48
Total der realisierten Verluste	-22 078 495.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung	24 200 290.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Minderung	-10 351 830.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 087 377.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	228 892 020.68

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	997 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	997 000.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	941 351.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 255.0330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 596.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	834 010.5760
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 088 790.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	184 477.3800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-765 297.7610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 507 969.9140
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201 882.5550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	455.0410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 015.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	186 322.0200
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 034.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 079.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 967.6770
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 574.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 495.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 171.4960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	126 898.3970

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 821.4730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 513.5250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 307.9480

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	0.1209
Q-dist	2.1.2024	5.1.2024	USD	1.4965

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.0313
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.0327
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.0336
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.0336
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.0339
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.0344
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.0338
P-4%-mdist	11.6.2024	14.6.2024	USD	0.0342
P-4%-mdist	10.7.2024	15.7.2024	USD	0.0344
P-4%-mdist	12.8.2024	15.8.2024	USD	0.0346
P-4%-mdist	10.9.2024	13.9.2024	USD	0.0349
P-4%-mdist	10.10.2024	15.10.2024	USD	0.0352

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	8 570 000.00	16 139 024.00	7.05
TOTAL Irland		16 139 024.00	7.05
Total Zertifikate auf Anlagefonds		16 139 024.00	7.05
Zertifikate auf Rohstoffe			
Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	9 327.00	2 465 126.10	1.08
TOTAL Irland		2 465 126.10	1.08
Total Zertifikate auf Rohstoffe		2 465 126.10	1.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		18 604 150.10	8.13

OGAW/Andere OGA

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	535.06	550 505.17	0.24
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SH5 -I- USD	3 060.73	485 586.47	0.21
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	686 083.00	7 985 320.04	3.49
USD JPMORGAN USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN BOND UCITS ETF-DIST	54 730.00	4 497 164.10	1.97
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	184 381.24	421 624.57	0.18
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	5 785.24	873 194.60	0.38
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	8 795.22	983 471.38	0.43
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	10 792.68	1 160 459.07	0.51
USD XTRACKERS MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY-ACCUM SHS-1C-USD	25 994.00	2 343 359.10	1.02
TOTAL Irland		19 300 684.50	8.43
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	402.00	4 131 880.62	1.81
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 753.00	16 463 422.21	7.19
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	2 766.68	385 244.84	0.17
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	11.73	11.73	0.00
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	5 542.48	707 496.93	0.31
USD MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FUND USD Q-ACC	67 923.09	9 467 800.07	4.14
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	1 672.00	517 784.96	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	9 650.62	1 443 732.75	0.63
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	7 933.22	1 009 819.57	0.44
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 470.00	18 387 553.80	8.03
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	25 519.00	4 523 346.75	1.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	282.40	6 860 454.46	3.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	49 168.00	4 680 793.60	2.04
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	466.00	6 934 559.98	3.03
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 005.00	18 437 398.35	8.05
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	391.00	11 973 827.60	5.23
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	48 848.00	16 212 162.72	7.08
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	1 532.49	20 827 288.29	9.10
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	25 589.00	3 628 576.50	1.59
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	215.00	2 709 565.45	1.18
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	609 859.00	9 180 817.39	4.01
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	501.00	20 752 717.59	9.07
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	446.00	4 617 286.36	2.02
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	4 046.90	713 912.92	0.31
TOTAL Luxemburg		184 567 455.44	80.64
Total Investment Fonds, open end		203 868 139.94	89.07
Total OGAW/Andere OGA		203 868 139.94	89.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Optionen auf Indizes, klassisch				
USD				
USD S&P 500 INDEX PUT 5050.00000 20.12.24	-8.00	-20 248.00	-0.01	
USD S&P 500 INDEX PUT 5425.00000 20.12.24	8.00	51 088.00	0.02	
TOTAL USD		30 840.00	0.01	
Total Optionen auf Indizes, klassisch		30 840.00	0.01	
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		30 840.00	0.01	
Total des Wertpapierbestandes		222 503 130.04	97.21	

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.24	-9.00	81 343.75	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	42.00	-126 539.06	-0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-45 195.31	-0.02

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 20.12.24	242.00	-184 935.05	-0.08
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	15.00	-52 214.64	-0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	50.00	-174 044.87	-0.08
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.11.24	-39.00	25 677.92	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	-35.00	17 242.50	0.01
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 19.12.24	-14.00	-39 885.22	-0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 19.12.24	-13.00	15 376.12	0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.24	22.00	327 063.85	0.15
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.11.24	-5.00	8 264.30	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		-57 455.09	-0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-102 650.40	-0.04
Total Derivative Instrumente		-102 650.40	-0.04

Devisenterminkontrakte

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

JPY 50 000 000.00	USD	349 242.01	7.11.2024	-20 798.82	-0.01
EUR 440 000.00	USD	491 146.92	7.11.2024	-13 352.40	-0.01
USD 392 260.75	EUR	350 000.00	7.11.2024	12 196.93	0.01
USD 103 722.39	SGD	133 000.00	7.11.2024	3 162.33	0.00
USD 300 387.61	HKD	2 336 000.00	7.11.2024	-119.50	0.00
USD 263 901.24	SEK	2 665 542.90	7.11.2024	14 731.03	0.01
USD 829 564.97	DKK	5 520 000.00	7.11.2024	25 837.15	0.01
AUD 118 416.45	USD	81 448.69	7.11.2024	-3 880.94	0.00
USD 337 328.55	NOK	3 520 078.38	7.11.2024	18 189.54	0.01
JPY 1 098 837 506.00	USD	7 667 385.18	7.11.2024	-449 271.21	-0.20
USD 5 426 833.77	GBP	4 059 430.15	7.11.2024	207 865.28	0.09
USD 1 795 713.00	CAD	2 410 441.58	7.11.2024	66 214.27	0.03
USD 14 672 099.22	EUR	13 098 509.75	7.11.2024	448 471.52	0.20
CHF 1 475 209.56	USD	1 745 248.35	7.11.2024	-38 215.80	-0.02
USD 236 024.08	JPY	34 000 000.00	7.11.2024	12 682.71	0.01
USD 141 470.29	HKD	1 100 000.00	7.11.2024	-35.62	0.00
USD 118 442.24	SEK	1 200 000.00	7.11.2024	6 268.37	0.00
CHF 500 000.00	USD	592 682.36	7.11.2024	-14 109.46	-0.01
EUR 530 000.00	USD	588 091.71	7.11.2024	-12 566.49	-0.01
GBP 440 000.00	USD	586 227.84	7.11.2024	-20 545.95	-0.01
AUD 850 000.00	USD	587 856.60	7.11.2024	-31 070.90	-0.02
USD 141 690.42	HKD	1 100 000.00	7.11.2024	184.51	0.00
EUR 250 000.00	USD	274 679.68	7.11.2024	-3 205.52	0.00
JPY 2 022 875 000.00	USD	13 625 141.32	18.11.2024	-321 197.46	-0.14
USD 130 692.09	CAD	180 000.00	7.11.2024	1 541.58	0.00
CAD 480 000.00	USD	347 892.14	7.11.2024	-3 490.77	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
AUD	530 000.00	USD 355 545.20	7.11.2024
		-8 372.94	0.00
JPY	62 000 000.00	USD 415 324.68	7.11.2024
		-8 055.12	0.00
JPY	35 000 000.00	USD 232 543.96	7.11.2024
		-2 633.73	0.00
USD	4 651 720.93	CNY 32 950 000.00	12.12.2024
		563.43	0.00
Total Devisenterminkontrakte		-133 013.98	-0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 374 790.48	2.79
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-0.01	0.00
Andere Aktiva und Passiva		249 764.55	0.10
Total des Nettovermögens		228 892 020.68	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungsabrechnungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter einem solchen Geschäftstag versteht man die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von (i) einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg oder (ii) Tagen, an welchen die Börse der Hauptanlageländer des/der betroffenen Subfonds geschlossen sind oder (iii) 50% oder mehr der Anlagen des/der betroffenen Subfonds nicht adäquat bewertet werden können oder, (iv) im Falle von Subfonds, deren Performance und Nettovermögen mehrheitlich auf der Grundlage eines oder mehrerer Indices bestimmt wird, der/die betroffenen Indices nicht veröffentlicht werden.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich im Zusammenhang mit den getätigten Ausschüttungen sowie den Ausgaben und Rücknahmen von Aktien jedes Subfonds wie folgt:

- Bei jeder Ausschüttung auf Aktien der Aktienklasse «P-dist» werden der Inventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Aktien dieser Klasse um den Betrag der Ausschüttung gekürzt, was eine Minderung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher den «P-dist»- Aktienklassen zuzurechnen ist, zur Folge hat. Der Nettoinventarwert der anderen Aktienklassen bleibt dabei unverändert und stellt damit eine Erhöhung des Prozentsatzes des Nettoinventarwertes, welcher diesen Aktien zuzurechnen ist, dar.
- Bei jeder Ausgabe oder Rücknahme von Aktien wird der der jeweiligen Aktienklasse zuzurechnende Nettoinventarwert entsprechend angepasst.

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser

vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktconformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Indexzertifikate (Schuldverschreibungen) auf Indices, die aus alternativen Anlagen bestehen, werden zum zuletzt verfügbaren, üblichen Marktpreis («fair value») bewertet, welcher auf den zuletzt verfügbaren Bewertungen der Indexkomponenten basiert. Falls ein Bericht mit indikativen Bewertungen zur Verfügung steht, werden die Indexzertifikate auf der Basis dieses indikativen Berichts bewertet, bis ein Bericht mit den effektiven Bewertungen vorliegt.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende

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

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows). In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden. Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Der Bewertungsansatz ist vom Verwaltungsrat der SICAV zu genehmigen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, zeitweilig andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Gesamtvermögen und die Vermögen eines Subfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen, dies um eine sachgerechte Bewertung des jeweiligen Subfonds zu erreichen.

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

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem

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

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

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

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

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

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

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte wird am Bewertungstag zum Terminwechsellkurs berechnet und gebucht. Realisierte oder nicht realisierte Gewinne oder Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht.

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Swaps

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

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

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

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

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Kombiniertes Jahresabschluss

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

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Oktober 2024 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1	=	CHF	0.938762
EUR 1	=	USD	1.085650

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

k) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)
 UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)
 UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.980%	2.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.050%	1.100%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.940%	0.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten und Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus

entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten.

Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

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

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

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die Abgabe der «Abonnemensabgabe».

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

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

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

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

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

Bestimmte Kommissionen und Gebühren können im Rahmen der Anlage in bestehende Fonds doppelt bzw. bei der Anlage in Dach-Hedgofonds, Rohstoff-Dachfonds und Immobilien-Dachfonds dreifach anfallen (zum Beispiel Gebühren der Verwahrstelle und der zentralen Administrationsstelle sowie Verwaltungs-/Beratungskommissionen und Ausgabe-/Rücknahmekommissionen der OGA und/oder OGAW, in die investiert wurde). Diese Kommissionen und Gebühren werden sowohl auf Ebene der Zielfonds als auch auf der Ebene des Dachfonds selbst in Rechnung gestellt.

Die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, darf, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen und exklusive eventuell anfallender Performance-Gebühren, höchstens 3%, in Bezug auf Funds of Hedge Funds, Funds of Commodities Funds und Funds of Real Estate Funds höchstens 4.5%, betragen.

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Möglicherweise gilt für den Teil des Nettovermögens der Subfonds, der in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/085 vom 18. Juni 2020 investiert wird, eine reduzierte Taxe d'Abonnement zwischen 0.01% und 0.04% p. a.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Transaktionsgebühren auf Zeichnungen und Rücknahmen.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vom 17. Dezember 2010 vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen

Nachfolgend sind die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten und Optionen per 31. Oktober 2024 pro Subfonds und jeweiliger Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Yield (CHF)	17 474 548.23 CHF	9 443 867.98 CHF
– Balanced (CHF)	19 581 734.84 CHF	13 600 955.24 CHF
– Yield (EUR)	4 622 131.82 EUR	2 605 561.17 EUR
– Balanced (EUR)	8 769 447.22 EUR	6 677 390.32 EUR
– Yield (USD)	6 941 131.93 USD	4 669 029.04 USD
– Balanced (USD)	20 613 880.85 USD	16 266 812.47 USD

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Yield (CHF)	8 808 928.59 CHF	2 063 930.81 CHF
– Balanced (CHF)	6 398 063.93 CHF	1 520 791.13 CHF
– Yield (EUR)	2 271 810.10 EUR	578 570.44 EUR
– Balanced (EUR)	2 370 584.44 EUR	578 570.44 EUR
– Yield (USD)	2 251 921.88 USD	502 500.00 USD
– Balanced (USD)	4 503 843.75 USD	1 130 625.00 USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Yield (CHF)	805 147.63 CHF
– Balanced (CHF)	615 701.13 CHF
– Yield (EUR)	201 804.71 EUR
– Balanced (EUR)	201 804.71 EUR
– Yield (USD)	219 089.28 USD
– Balanced (USD)	438 178.56 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 wurden keine «Soft-Commission- Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV getätigt und die «Soft-Commission- Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Yield (CHF) P-acc	1.94%
– Yield (CHF) P-dist	1.94%
– Yield (CHF) Q-acc	1.09%
– Yield (CHF) Q-dist	1.09%
– Balanced (CHF) P-acc	2.13%
– Balanced (CHF) P-dist	2.12%
– Balanced (CHF) Q-acc	1.19%
– Balanced (CHF) Q-dist	1.19%
– Yield (EUR) P-acc	1.97%
– Yield (EUR) P-dist	1.97%
– Yield (EUR) Q-acc	1.11%
– Yield (EUR) Q-dist	1.12%
– Balanced (EUR) P-acc	2.15%
– Balanced (EUR) P-dist	2.15%
– Balanced (EUR) Q-acc	1.22%
– Balanced (EUR) Q-dist	1.22%
– Yield (USD) F-acc	1.00%
– Yield (USD) P-acc	1.96%
– Yield (USD) P-dist	1.96%
– Yield (USD) Q-acc	1.10%
– Yield (USD) Q-dist	1.10%
– Balanced (USD) I-B-acc	0.20%
– Balanced (USD) P-4%-mdist	2.13%
– Balanced (USD) P-acc	2.13%

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Balanced (USD) (JPY hedged) P-acc	2.18%
– Balanced (USD) P-dist	2.13%
– Balanced (USD) Q-acc	1.19%
– Balanced (USD) Q-dist	1.21%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Yield (CHF)	56.37%
– Balanced (CHF)	58.06%
– Yield (EUR)	52.29%
– Balanced (EUR)	54.74%
– Yield (USD)	48.69%
– Balanced (USD)	48.46%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Oktober 2024 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Transaktionskosten
– Yield (CHF)	18 301.62 CHF
– Balanced (CHF)	16 774.99 CHF
– Yield (EUR)	4 489.23 EUR
– Balanced (EUR)	5 195.81 EUR
– Yield (USD)	5 547.89 USD
– Balanced (USD)	12 831.85 USD

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die

Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Anleihen für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Anleihen wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Anleihen anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Anleihen werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)

Anleihen	Währung	Nominal
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	19 135.00

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)

Anleihen	Währung	Nominal
IRISH BK RESOL CP COM EURO.16	EUR	45 240.00

Erläuterung 12 – Nachfolgendes Ereignis

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

Erläuterung 13 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 14 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

OTC-Derivate*

Subfonds die in OTC-Derivate investieren verfügen über die unten genannten Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)		
Canadian Imperial Bank	67 897.43 CHF	0.00 CHF
Citibank	-28 047.31 CHF	0.00 CHF
HSBC	334 816.40 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-60 055.67 CHF	0.00 CHF
Standard and Poor's 500 Index	56 668.11 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	802.53 CHF	0.00 CHF
State Street	-5 831 255.31 CHF	0.00 CHF
UBS AG	917.81 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	47 370.59 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)		
Canadian Imperial Bank	-151 274.96 CHF	0.00 CHF
Citibank	-19 987.16 CHF	0.00 CHF
HSBC	249 687.53 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-43 935.46 CHF	0.00 CHF
Standard and Poor's 500 Index	43 334.44 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	801.98 CHF	0.00 CHF
State Street	-3 798 256.04 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-404.59 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	80 865.17 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-7 917.04 EUR	0.00 EUR
Citibank	-7 277.89 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	2 805.15 EUR	0.00 EUR
HSBC	21 423.21 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	8 255.92 EUR	0.00 EUR
Nomura	110.07 EUR	0.00 EUR
Standard and Poor's 500 Index	14 203.47 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	4 735.99 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-2 103 618.81 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-17 303.29 EUR	0.00 EUR

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-5 805.40 EUR	0.00 EUR
Citibank	-7 546.69 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	4 625.48 EUR	0.00 EUR
HSBC	28 824.37 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-107 436.65 EUR	0.00 EUR
Nomura	232.34 EUR	0.00 EUR
Standard and Poor's 500 Index	14 203.47 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	3 648.31 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-2 047 088.40 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-17 951.75 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)		
Canadian Imperial Bank	-14 649.53 USD	0.00 USD
Citibank	67 955.44 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-15 718.22 USD	0.00 USD
Standard and Poor's 500 Index	15 420.00 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	283.17 USD	0.00 USD
State Street	-29 069.83 USD	0.00 USD
UBS AG	188 454.89 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	65 425.05 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)		
Canadian Imperial Bank	-328 283.92 USD	0.00 USD
Citibank	222 755.30 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-31 070.90 USD	0.00 USD
Standard and Poor's 500 Index	30 840.00 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	563.43 USD	0.00 USD
State Street	-38 215.80 USD	0.00 USD
UBS AG	508 890.53 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-467 652.62 USD	0.00 USD

Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (CHF)	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (CHF)	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (EUR)	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	6 355.77 CHF	2 223.22 CHF	157.92 EUR	833.83 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	1 906.73 CHF	666.97 CHF	47.38 EUR	250.15 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	635.58 CHF	222.32 CHF	15.79 EUR	83.38 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	3 813.46 CHF	1 333.93 CHF	94.75 EUR	500.30 EUR

	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Yield (USD)	UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV – Balanced (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	1 183.23 USD	1 652.30 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	354.97 USD	495.69 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	118.32 USD	165.23 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	709.94 USD	991.38 USD

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

Anhang 1 – Fremdkapitaleinsatz (ungeprüft)

Gemäss Gesetz vom 12. Juli 2013 ist den Investoren der Fremdkapitaleinsatz zum Geschäftsjahresende darzulegen.

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Commitment- Methode (in %)	Brutto- Methode (in %)
– Yield (CHF)	122.26	187.89
– Balanced (CHF)	128.36	186.98
– Yield (EUR)	123.22	183.61
– Balanced (EUR)	132.94	187.20
– Yield (USD)	127.50	124.57
– Balanced (USD)	137.99	135.85

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Prozentsatz
– Yield (CHF)	1.21%
– Balanced (CHF)	0.78%
– Yield (EUR)	0.46%
– Balanced (EUR)	0.94%
– Yield (USD)	1.28%
– Balanced (USD)	0.89%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV	Prozentsatz
– Yield (CHF)	0.48%
– Balanced (CHF)	0.31%
– Yield (EUR)	0.18%
– Balanced (EUR)	0.37%
– Yield (USD)	0.51%
– Balanced (USD)	0.35%

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

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

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

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>.

Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung des identifizierten Personals die von der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM festgelegte Deminimis-Schwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeitenden den im UBS Group Compensation Framework definierten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

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

Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 66 787, wovon EUR 15 509 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

