

Halbjahresbericht 2020/2021

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 301

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

UBS (Lux) Equity Fund
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund
– European Opportunity Sustainable (EUR)**

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Equity Fund	11	
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	13	P-acc LU0069152568 (SEK) P-acc LU1991432631 Q-acc LU0400035332 QL-acc LU2208649280
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	18	P-acc LU0043389872 Q-acc LU0400038278
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	20	F-acc LU0403295958 I-A1-acc LU1017642064 (EUR) I-A1-acc LU2084644850 I-A2-acc LU2059874102 I-A3-acc LU1951186714 (EUR) I-A3-dist LU2258404156 I-B-acc LU1751696524 (EUR) I-B-acc LU1732805723 I-X-acc LU2310059436 K-1-acc LU0403295446 (HKD) K-1-acc LU1097938507 K-X-acc LU1860987491 P-acc LU0067412154 (AUD hedged) P-acc LU1227825731 (EUR) P-acc LU2131365186 (EUR hedged) P-acc LU2000522420 (HKD) P-acc LU1008478684 (RMB hedged) P-acc LU1115430461 (SEK) P-acc LU1620846664 (SGD) P-acc LU0880133367 P-mdist LU1152091168 (AUD hedged) P-mdist LU1230129766 (HKD) P-mdist LU1152091754 Q-acc LU0403296170 (EUR) Q-acc LU1923635863 (EUR hedged) Q-acc LU2191389209 (HKD) Q-acc LU1240779154 (RMB hedged) Q-acc LU1240779311 (SGD) Q-acc LU1240779584 U-X-acc LU2227887226
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	29	I-B-acc LU0400030887 (EUR) N-acc LU0577512071 P-acc LU0106959298 (CHF hedged) P-acc LU0763732723 (SGD) P-acc LU0443062806 Q-acc LU0400029954 (CHF hedged) Q-acc LU1240778859
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	34	I-A1-acc LU0401310601 I-B-acc LU0401311328 I-X-acc LU0401311674 P-acc LU0085870433 Q-acc LU0401310437 U-X-acc LU0401311831
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**	39	I-A1-acc LU0401336408 I-A2-acc LU0401337042 I-A3-acc LU1202188246 I-X-acc LU0401338529 K-B-acc LU2282402812 P-acc LU0006391097 (USD hedged) P-acc LU0964806797 Q-acc LU0358043668 (USD hedged) Q-acc LU1240779741 U-X-acc LU0401339337
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	46	I-A1-acc LU0401295539 I-A2-acc LU2035667513 I-B-acc LU2212341031

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

		(EUR) I-B-acc	LU0401299366
		(JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583
		I-X-acc	LU1363474898
		(CAD) I-X-acc	LU1043178554
		P-acc	LU0076532638
		(EUR hedged) P-acc	LU2000521885
		(EUR) P-dist	LU0401296933
		Q-acc	LU1240780160
		(EUR) Q-acc	LU1902337663
		U-X-acc	LU2038037458
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	53	F-acc	LU0403290058
		I-A1-acc	LU0403290488
		I-A2-acc	LU0403290645
		I-A3-acc	LU2059875505
		I-X-acc	LU0403291452
		(EUR) N-acc	LU0577510026
		P-acc	LU0072913022
		(CHF hedged) P-acc	LU0763739066
		(EUR hedged) P-acc	LU0763739140
		(SGD) P-acc	LU0501845795
		Q-acc	LU0403290215
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673
UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	59	P-acc	LU0085953304
		Q-acc	LU0358044559
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	64	I-A1-acc	LU0403304966
		P-acc	LU0098994485
		Q-acc	LU0403304701
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	68	I-B-acc	LU0403311318
		P-acc	LU0049842692
		Q-acc	LU0403310344
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	73	I-B-acc	LU0403314254
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2220381201
		P-acc	LU0049842262
		(CHF hedged) P-acc	LU0781589055
		Q-acc	LU0358044807
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913
		U-X-acc	LU0403314684
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	78	F-acc	LU0404627084
		I-B-acc	LU2245806570
		P-acc	LU0038842364
		Q-acc	LU0404627241
		U-X-acc	LU2227885360
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	83	P-acc	LU0081259029
		(CHF hedged) P-acc	LU0855184452
		(EUR hedged) P-acc	LU0804734787
		Q-acc	LU0404636747
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824
		(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	88	P-acc	LU0098995292
		Q-acc	LU0358044989
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	93		
Weitere Angaben	105		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Valente, Vorsitzender
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Christian Maurer, Mitglied
Stellvertretender Vorsitzender
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

Francesca Prym, Mitglied
Managing Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Portfolio Manager

UBS (Lux) Equity Fund
– *Biotech (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

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

UBS (Lux) Equity Fund
– *Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)***
– *Japan (JPY)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

UBS (Lux) Equity Fund
– *Global Sustainable (USD)*
– *Health Care (USD)*
– *Mid Caps USA (USD)*
– *Small Caps USA (USD)*
– *Tech Opportunity (USD)*
– *US Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstellen

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstr. 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

- *Biotech (USD)*
- *Canada (CAD)*
- *Global Sustainable (USD)*
- *Health Care (USD)*
- *Japan (JPY)*
- *Mid Caps Europe (EUR)*
- *Mid Caps USA (USD)*
- *Small Caps USA (USD)*
- *US Sustainable (USD)*

Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Peru, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, im Vereinigten Königreich und in Zypern

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Fonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Equity Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

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

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

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

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

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

Zum 31. Mai 2021 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– Biotech (USD)	USD
– China Opportunity (USD)	USD
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	USD
– Euro Countries Opportunity (EUR)	EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)**	EUR
– Global Sustainable (USD)	USD
– Greater China (USD)	USD
– Health Care (USD)	USD
– Japan (JPY)	JPY
– Mid Caps Europe (EUR)	EUR
– Mid Caps USA (USD)	USD
– Small Caps USA (USD)	USD
– Tech Opportunity (USD)	USD
– US Sustainable (USD)	USD

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000,

JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio, NZD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären

Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus

einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss:

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit 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.

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art.

174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 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 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.

«I-B»

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

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft,

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Anteile können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen

für die Rücknahme von Anteilen zurückgegeben werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Anteilsklassen.

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle kostenlos zur Verfügung.

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

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

UBS (Lux) Equity Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	12 204 881 997.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 289 896 239.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	16 494 778 237.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 442 641 992.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19 490 746.29
Forderungen aus Zeichnungen	60 390 551.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 294.14
Forderungen aus Dividenden	29 410 313.42
Andere Forderungen	1 061 431.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	15 164.28
Total Aktiva	18 047 797 730.04
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 511 143.16
Kontokorrentkredit	-8 954 152.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 185.17
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 430 486.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-67 235 940.85
Andere Verbindlichkeiten	-139 854.95
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 676 215.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 058 763.30
Rückstellungen für andere verbindlichkeiten	-136 261.40
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-919 612.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-36 790 853.49
Total Passiva	-130 067 615.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17 917 730 114.23

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.12.2020-31.5.2021
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	8 590.90
Dividenden	80 196 529.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 908 689.02
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	480 227.64
Total Erträge	82 594 036.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-140 453 375.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 186 317.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-763 475.60
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-467 897.09
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-737 354.30
Total Aufwendungen	-145 608 420.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-63 014 384.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	916 137 935.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	417 103.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	19 999 245.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 516 461.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	945 070 747.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	882 056 362.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-199 941 175.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-10 086 278.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-210 027 453.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	672 028 908.98

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

EUR

	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17 427 663 290.85*
Zeichnungen	4 649 908 798.41
Rücknahmen	-4 829 479 615.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-179 570 817.40
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 391 268.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-63 014 384.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	945 070 747.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-210 027 453.94
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	672 028 908.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17 917 730 114.23

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021. Mit den Wechselkursen vom 30. November 2020 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 17 787 523 004.95.

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		657 954 743.19	1 064 223 093.72	1 002 889 018.22
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		715 615.2330	1 206 348.2170	1 374 442.0070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		764.47	774.33	644.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		764.47	774.33	644.44
Klasse (SEK) P-acc²	LU1991432631			
Anteile im Umlauf		105 157.8180	116 391.9330	124 527.1810
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		809.74	845.73	788.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		809.74	845.73	788.03
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		209 482.6420	351 333.7080	389 261.6930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		328.60	331.14	272.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		328.60	331.14	272.79
Klasse QL-acc³	LU2208649280			
Anteile im Umlauf		299 315.8810	21 053.2560	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.20	106.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		106.20	106.95	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.5.2019

³ Erste NAV 16.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	85.89
Dänemark	3.83
Irland	2.57
Deutschland	2.11
Kanada	1.52
Niederlande	1.36
Schweiz	1.14
Schweden	0.86
Belgien	0.83
Total	100.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Biotechnologie	64.70
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.58
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.70
Chemie	1.52
Anlagefonds	0.87
Total	100.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	543 726 265.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	114 943 715.22
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	658 669 980.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 920 850.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 587 937.74
Forderungen aus Zeichnungen	1 180 963.76
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	407.00
Forderungen aus Dividenden	128 979.10
Total Aktiva	676 489 118.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 415 057.08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 446 873.98
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 542 027.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 131.04
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 285.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 672 444.38
Total Passiva	-18 534 375.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	657 954 743.19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	181.67
Dividenden	3 178 469.81
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	287 603.92
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	7 500.63
Total Erträge	3 473 756.03
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 456 599.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-187 193.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-115 041.57
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 353.81
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 098.31
Total Aufwendungen	-8 782 287.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 308 531.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	88 532 973.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	552.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	67 399.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	88 600 926.06
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	83 292 394.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-100 280 045.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 280 045.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 987 650.95

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1 064 223 093.72
Zeichnungen	125 698 894.15	
Rücknahmen	-514 979 593.73	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-389 280 699.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 308 531.30	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	88 600 926.06	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-100 280 045.71	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-16 987 650.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		657 954 743.19

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 206 348.2170
Anzahl der ausgegebenen Anteile		103 332.7190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-594 065.7030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		715 615.2330
Klasse		(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		116 391.9330
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 790.0140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-18 024.1290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		105 157.8180
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		351 333.7080
Anzahl der ausgegebenen Anteile		29 876.2380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-171 727.3040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		209 482.6420
Klasse		QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		21 053.2560
Anzahl der ausgegebenen Anteile		296 068.9710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-17 806.3460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode		299 315.8810

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	72 825.00	5 440 312.61	0.83
Total Belgien		5 440 312.61	0.83
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	48 522.00	19 646 665.84	2.99
Total Dänemark		19 646 665.84	2.99
Irland			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	384 000.00	11 201 280.00	1.70
Total Irland		11 201 280.00	1.70
Vereinigte Staaten			
USD ACADIA PHARMACEUTICALS INC COM	361 328.00	8 072 067.52	1.23
USD ACCELERON PHARMA COM USD0.001	151 539.00	19 834 939.71	3.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	197 992.00	28 112 884.08	4.27
USD APELLIS PHARMACEUT COM USD0.0001	149 331.00	8 404 348.68	1.28
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	318 320.00	24 606 136.00	3.74
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	161 936.00	14 792 853.60	2.25
USD DECIPHERA PHARMACE COM USD0.01	281 335.00	9 492 242.90	1.44
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	315 514.00	20 063 535.26	3.05
USD FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	132 699.00	10 164 743.40	1.55
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	310 951.00	26 051 474.78	3.96
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	151 724.00	11 370 196.56	1.73
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	925 920.00	10 712 894.40	1.63
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	88 109.00	13 934 438.35	2.12
USD NATERA INC COM USD0.0001	182 628.00	17 192 599.92	2.61
USD PTC THERAPEUTICS I COM USD0.001	343 294.00	13 481 155.38	2.05
USD SAGE THERAPEUTICS COM USD0.0001	85 000.00	5 916 000.00	0.90
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	243 268.00	50 753 002.84	7.71
Total Vereinigte Staaten		292 955 513.38	44.53
Total Inhaberaktien		329 243 771.83	50.05
Namensaktien			
Kanada			
USD ZYMEWORKS INC COM NPV	321 307.00	10 024 778.40	1.52
Total Kanada		10 024 778.40	1.52
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	175 022.00	5 525 768.77	0.84
Total Dänemark		5 525 768.77	0.84
Schweiz			
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	263 708.00	7 506 448.88	1.14
Total Schweiz		7 506 448.88	1.14
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	570 457.00	64 575 732.40	9.81
USD ALX ONCOLOGY HLDGS COM USD0.001	132 325.00	7 484 302.00	1.14
USD AMGEN INC COM USD0.0001	118 912.00	28 293 921.28	4.30
USD AVANTOR INC COM USD0.01	311 593.00	10 017 714.95	1.52
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	74 574.00	19 947 053.52	3.03
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	561 253.00	37 104 435.83	5.64
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	157 602.00	11 764 989.30	1.79
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	82 243.00	9 196 412.26	1.40
USD KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	222 701.00	10 709 691.09	1.63
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	255 629.00	9 596 312.66	1.46
USD MODERNA INC COM USD0.0001	60 000.00	11 100 600.00	1.69
USD NOVAVAX INC COM USD0.01(POST REV SPLIT)	83 870.00	12 380 889.40	1.88
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	282 606.00	9 823 384.56	1.49
USD SEAGEN INC COM USD0.001	194 002.00	30 138 210.70	4.58
Total Vereinigte Staaten		272 133 649.95	41.36
Total Namensaktien		295 190 646.00	44.86
Depository Receipts			
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	68 200.00	13 912 800.00	2.11
Total Deutschland		13 912 800.00	2.11
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	32 012.00	8 931 027.88	1.36
Total Niederlande		8 931 027.88	1.36
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	159 500.00	5 635 135.00	0.86
Total Schweden		5 635 135.00	0.86
Total Depository Receipts		28 478 962.88	4.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		652 913 380.71	99.24

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	575.66	5 756 600.00	0.87
Total Irland			5 756 600.00	0.87
Total Investment Fonds, open end			5 756 600.00	0.87
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			5 756 600.00	0.87
Total des Wertpapierbestandes			658 669 980.71	100.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			3 920 850.32	0.60
Andere Aktiva und Passiva			-4 636 087.84	-0.71
Total des Nettovermögens			657 954 743.19	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

Wichtigste Daten

	ISIN	27.1.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in CAD		40 892 729.33	44 630 394.56	53 707 092.14
Klasse P-acc	LU0043389872			
Anteile im Umlauf		38 004.1250	41 734.6630	46 048.3080
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		984.00	985.55	1 032.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		984.00	985.55	1 032.93
Klasse Q-acc	LU0400038278			
Anteile im Umlauf		23 409.8120	23 409.8120	39 475.3710
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		149.38	149.46	155.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		149.38	149.46	155.60

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Anteile des UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) per 27. Januar 2021 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 7.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CAD
Erträge	1.12.2020-27.1.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	130.35
Dividenden	172 725.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	10 194.30
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	393.44
Total Erträge	183 443.22
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 500.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 262.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-4 077.72
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 460.81
Total Aufwendungen	-112 302.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	71 141.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 916 024.35
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-319.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 915 704.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 986 845.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 000 991.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 000 991.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 146.15

Veränderung des Nettovermögens

	CAD
	1.12.2020-27.1.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	44 630 394.56
Zeichnungen	182 095.89
Rücknahmen	-44 798 344.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 616 248.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	71 141.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 915 704.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 000 991.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 146.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-27.1.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 734.6630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	183.2110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 917.8740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 409.8120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 409.8120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		14 991 138 697.34	14 481 959 283.48	8 655 101 079.79
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		628 055.9870	372 502.0140	228 478.4670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		276.12	271.80	203.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		276.12	271.80	203.61
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		4 873 062.1450	5 125 901.3570	2 997 607.7410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		305.24	300.77	225.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		305.24	300.77	225.76
Klasse (EUR) I-A1-acc²	LU2084644850			
Anteile im Umlauf		966 588.7060	969 397.6210	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		123.56	123.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		123.56	123.93	-
Klasse I-A2-acc³	LU2059874102			
Anteile im Umlauf		561 327.4480	382 019.6780	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		129.80	127.85	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		129.80	127.85	-
Klasse I-A3-acc	LU1951186714			
Anteile im Umlauf		21 140 858.7600	29 930 461.7660	429 594.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.46	131.37	98.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.46	131.37	98.42
Klasse (EUR) I-A3-dist⁴	LU2258404156			
Anteile im Umlauf		449 283.6180	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		200.81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		200.81	-	-
Klasse I-B-acc	LU1751696524			
Anteile im Umlauf		4 861 464.7210	4 454 849.8860	5 585 311.3530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		165.15	161.91	120.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		165.15	161.91	120.29
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1732805723			
Anteile im Umlauf		216 501.5700	207 781.9570	201 384.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		155.90	155.58	125.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		155.90	155.58	125.88
Klasse I-X-acc⁵	LU2310059436			
Anteile im Umlauf		86 322.5760	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		96.39	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		96.39	-	-
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		8.0000	7.2000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 138 898.11	11 005 157.04	8 305 758.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		11 138 898.11	11 005 157.04	8 305 758.49
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		5.0000	5.4000	4.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		98 602 338.22	97 301 397.40	74 143 019.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		98 602 338.22	97 301 397.40	74 143 019.65
Klasse K-X-acc	LU1860987491			
Anteile im Umlauf		511 655.0950	511 655.0950	63 501.9340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		168.02	164.60	122.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		168.02	164.60	122.14
Klasse P-acc	LU0067412154			
Anteile im Umlauf		2 569 902.2930	2 254 608.5480	3 548 107.9330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 065.91	2 047.62	1 555.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 065.91	2 047.62	1 555.23
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1227825731			
Anteile im Umlauf		721 944.8430	537 597.1950	303 339.7140
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		195.08	194.17	150.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		195.08	194.17	150.86
Klasse (EUR) P-acc⁶	LU2131365186			
Anteile im Umlauf		593 054.4040	86 980.5980	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.04	116.08	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.04	116.08	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2000522420			
Anteile im Umlauf		1 774 983.8230	1 429 104.0190	82 699.7680
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		144.89	144.56	112.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		144.89	144.56	112.11

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Klasse (HKD) P-acc	LU1008478684			
Anteile im Umlauf		848 180.9790	799 986.3940	1 299 840.2250
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		2 754.66	2 727.03	2 091.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		2 754.66	2 727.03	2 091.29
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1115430461			
Anteile im Umlauf		277 104.2970	202 800.5450	80 761.2320
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		2 989.62	2 935.36	2 212.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		2 989.62	2 935.36	2 212.63
Klasse (SEK) P-acc	LU1620846664			
Anteile im Umlauf		48 825.0320	57 225.2770	54 029.9480
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		1 264.88	1 279.81	1 095.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		1 264.88	1 279.81	1 095.39
Klasse (SGD) P-acc	LU0880133367			
Anteile im Umlauf		1 237 249.7220	875 158.4500	622 349.7850
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		359.85	360.80	280.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		359.85	360.80	280.05
Klasse P-mdist	LU1152091168			
Anteile im Umlauf		1 169 440.6250	903 885.5330	654 565.7390
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		253.77	253.41	195.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		253.77	253.41	195.30
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU1230129766			
Anteile im Umlauf		480 247.6730	262 930.0050	239 054.0170
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		165.82	166.31	131.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		165.82	166.31	131.52
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754			
Anteile im Umlauf		181 791.7750	198 126.3740	140 344.1070
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		2 540.34	2 534.24	1 972.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		2 540.34	2 534.24	1 972.46
Klasse Q-acc	LU0403296170			
Anteile im Umlauf		5 890 677.1320	5 325 221.8500	3 476 173.4830
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		291.39	287.46	216.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		291.39	287.46	216.30
Klasse (EUR) Q-acc	LU1923635863			
Anteile im Umlauf		1 055 239.3640	967 230.1580	428 768.7180
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		160.86	161.54	132.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		160.86	161.54	132.37
Klasse (EUR hedged) Q-acc²	LU2191389209			
Anteile im Umlauf		443 518.5060	187 443.3760	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		112.37	111.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		112.37	111.59	-
Klasse (HKD) Q-acc	LU1240779154			
Anteile im Umlauf		148 991.2380	138 589.2550	114 951.3570
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 715.82	1 690.67	1 284.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 715.82	1 690.67	1 284.40
Klasse (RMB hedged) Q-acc	LU1240779311			
Anteile im Umlauf		54 501.8060	64 269.9740	28 060.1920
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 673.79	1 635.65	1 221.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 673.79	1 635.65	1 221.35
Klasse (SGD) Q-acc	LU1240779584			
Anteile im Umlauf		289 017.0260	189 439.9230	61 137.3360
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		163.07	162.73	125.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		163.07	162.73	125.13
Klasse U-X-acc⁸	LU2227887226			
Anteile im Umlauf		1 226.0000	1 337.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 798.12	10 576.23	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 798.12	10 576.23	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.12.2019

³ Erste NAV 11.3.2020

⁴ Erste NAV 7.12.2020

⁵ Erste NAV 12.3.2021

⁶ Erste NAV 9.3.2020

⁷ Erste NAV 3.7.2020

⁸ Erste NAV 25.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	68.81
Hongkong	20.08
Irland	0.80
Cayman-Inseln	0.05
Total	89.74

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	20.32
Banken & Kreditinstitute	11.55
Tabak & alkoholische Getränke	10.46
Diverse Dienstleistungen	8.77
Versicherungen	7.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.69
Immobilien	5.76
Gesundheits- & Sozialwesen	5.55
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.47
Detailhandel, Warenhäuser	2.83
Gastgewerbe & Freizeit	2.08
Baugewerbe & Baumaterial	0.88
Anlagefonds	0.80
Biotechnologie	0.77
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.43
Verkehr & Transport	0.39
Maschinen & Apparate	0.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Diverse Konsumgüter	0.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Verpackungsindustrie	0.03
Total	89.74

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 965 357 027.34
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 488 432 126.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	13 453 789 153.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 557 781 982.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 850 546.03
Forderungen aus Zeichnungen	61 238 554.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.61
Forderungen aus Dividenden	27 565 056.25
Total Aktiva	15 106 225 296.02
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-177 771.18
Kontokorrentkredit	-10 204 974.45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-71 651 892.93
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-31 291 197.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-875 609.07
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-885 153.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 051 960.12
Total Passiva	-115 086 598.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 991 138 697.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3.61
Dividenden	54 117 114.77
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	927 214.80
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	302 001.65
Total Erträge	55 346 334.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-125 213 234.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 617 427.04
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-370 885.92
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-391 515.72
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-679 256.19
Total Aufwendungen	-129 272 319.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-73 925 984.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	528 420 945.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 082 091.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 150 259.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	550 653 296.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	476 727 312.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-306 910 641.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-3 471 362.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-310 382 003.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	166 345 308.50

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14 481 959 283.48
Zeichnungen	4 201 769 286.61
Rücknahmen	-3 856 011 497.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	345 757 789.43
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-2 923 684.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-73 925 984.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	550 653 296.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-310 382 003.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	166 345 308.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 991 138 697.34

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	372 502.0140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	307 075.1700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 521.1970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	628 055.9870
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 125 901.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 577 564.7040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 830 403.9160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 873 062.1450
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	969 397.6210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	272 612.1050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-275 421.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	966 588.7060
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	382 019.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	179 307.7700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	561 327.4480
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 930 461.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 686 129.0870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 475 732.0930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 140 858.7600
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	449 305.8970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22.2790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	449 283.6180
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 454 849.8860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	584 428.2340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-177 813.3990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 861 464.7210
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 781.9570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 719.6130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 501.5700
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 322.5760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 322.5760
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.7000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.0000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	511 655.0950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	511 655.0950

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 254 608.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	771 371.9120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-456 078.1670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 569 902.2930
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	537 597.1950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	350 552.3740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-166 204.7260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	721 944.8430
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 980.5980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	530 398.6960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 324.8900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	593 054.4040
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 429 104.0190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	714 422.7750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-368 542.9710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 774 983.8230
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	799 986.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155 139.6320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-106 945.0470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	848 180.9790
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 800.5450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	102 766.1530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 462.4010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	277 104.2970
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 225.2770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 468.3950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 868.6400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 825.0320
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	875 158.4500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	520 428.8870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-158 337.6150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 237 249.7220
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	903 885.5330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	480 171.3310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-214 616.2390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 169 440.6250
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	262 930.0050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	294 242.3130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 924.6450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	480 247.6730
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 126.3740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74 205.2540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-90 539.8530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 791.7750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 325 221.8500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 852 749.2560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 287 293.9740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 890 677.1320
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	967 230.1580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	284 719.6700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-196 710.4640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 055 239.3640
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	187 443.3760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	330 331.5130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-74 256.3830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	443 518.5060

Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	138 589.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 837.4990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 435.5160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 991.2380
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 269.9740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 221.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 989.2520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 501.8060
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 439.9230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105 103.2630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 526.1600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 017.0260
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 337.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-111.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 226.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	USD	0.25
P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	USD	0.28
P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	USD	0.30
P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	USD	0.31
P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	USD	0.30
P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	USD	0.31
P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	USD	0.32
P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	USD	0.32
P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	USD	0.34
P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	USD	0.34
P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	USD	0.32
P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	USD	0.32
(AUD hedged) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	AUD	0.17
(AUD hedged) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	AUD	0.18
(AUD hedged) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	AUD	0.20
(AUD hedged) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	AUD	0.21
(AUD hedged) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	AUD	0.21
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	AUD	0.24
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	AUD	0.22
(AUD hedged) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	AUD	0.18
(HKD) P-mdist	15.6.2020	18.6.2020	HKD	2.54
(HKD) P-mdist	15.7.2020	20.7.2020	HKD	2.77
(HKD) P-mdist	17.8.2020	20.8.2020	HKD	3.00
(HKD) P-mdist	15.9.2020	18.9.2020	HKD	3.27
(HKD) P-mdist	15.10.2020	20.10.2020	HKD	3.15
(HKD) P-mdist	16.11.2020	19.11.2020	HKD	3.21
(HKD) P-mdist	15.12.2020	18.12.2020	HKD	3.29
(HKD) P-mdist	15.1.2021	20.1.2021	HKD	3.38
(HKD) P-mdist	19.2.2021	24.2.2021	HKD	3.58
(HKD) P-mdist	15.3.2021	18.3.2021	HKD	3.52
(HKD) P-mdist	15.4.2021	20.4.2021	HKD	3.29
(HKD) P-mdist	17.5.2021	20.5.2021	HKD	3.13

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErL. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	21 085 000.00	131 773 608.47	0.88
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	7 048 161.00	96 734 033.21	0.64
HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1	8 136 800.00	21 808 714.70	0.15
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	68 228 395.00	630 812 303.49	4.21
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	3 925 647.00	23 623 335.62	0.16
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	25 282 600.00	87 474 026.62	0.58
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	131 850 000.00	169 899 941.35	1.13
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	254 893 115.00	167 510 245.71	1.12
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	14 129 736.00	191 710 878.94	1.28
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	13 458 000.00	90 784 207.09	0.61
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	2 961 843.00	1 032 822 025.10	6.89
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	9 821 622.00	50 181 022.01	0.33
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	32 987 000.00	192 979 762.75	1.29
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	120 543 669.00	458 629 184.24	3.06
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	69 183 000.00	752 856 387.10	5.02
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	12 276 000.00	16 166 681.05	0.11
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	18 952 600.00	1 511 724 113.74	10.08
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	5 760 000.00	5 789 354.99	0.04
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	3 945 200.00	13 726 059.70	0.09
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	8 858 016.00	438 848 222.09	2.93
Total China		6 085 854 107.97	40.60
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	24 968 800.00	319 170 274.88	2.13
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	27 488 000.00	68 220 126.40	0.45
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	17 597 229.54	0.12
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	43 618 000.00	55 193 804.48	0.37
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	36 798 400.00	137 274 730.18	0.91
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	393 964 000.00	152 296 838.44	1.02
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 431 000.00	32 927 027.42	0.22
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	38 088 000.00	91 091 789.77	0.61
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	33 598 222.00	157 374 297.82	1.05
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	299 521 200.00	470 097 509.24	3.13
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	47 863 000.00	11 533 327.32	0.08
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	165 610 000.00	181 178 784.71	1.21
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	142 325 000.00	25 125 508.18	0.17
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	24 091 481.00	105 083 678.36	0.70
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	7 589 500.00	475 098 621.80	3.17
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	45 243 000.00	424 711 524.41	2.83
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	22 522 000.00	4 701 485.09	0.03
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	40 436 000.00	14 381 042.34	0.10
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	101 026 000.00	153 613 102.31	1.02
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	139 569 447.00	92 801 106.44	0.62
Total Hongkong		2 989 471 809.13	19.94
Total Inhaberaktien		9 075 325 917.10	60.54
Namensaktien			
Cayman-Inseln			
HKD BC TECHNOLOGY GROUP LTD HKD0.01	3 357 500.00	8 280 776.24	0.05
Total Cayman-Inseln		8 280 776.24	0.05
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	20 196 200.00	549 117 409.36	3.66
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.00002	8 768 000.00	22 766 102.48	0.15
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	16 787 000.00	18 970 805.81	0.13
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	8 688 000.00	90 177 554.12	0.60
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	9 026 000.00	41 579 998.57	0.28
HKD JD LOGISTICS INC USD0.000025	3 263 400.00	17 472 475.18	0.12
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	629 400.00	12 327 738.72	0.08
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	7 793 800.00	295 263 444.74	1.97
HKD NETEASE INC USD0.0001	7 092 758.00	171 642 102.22	1.15
HKD NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	4 158 800.00	44 157 892.90	0.29
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	10 829 000.00	40 397 083.92	0.27
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	6 486 400.00	76 143 914.32	0.51
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	4 904 000.00	35 071 677.54	0.23
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	7 391 500.00	115 533 113.40	0.77
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	38 908 000.00	311 095 542.10	2.08
Total China		1 841 716 855.38	12.29
Hongkong			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.0001	4 855 000.00	22 021 403.40	0.14
Total Hongkong		22 021 403.40	0.14
Total Namensaktien		1 872 019 035.02	12.48
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	3 335 097.00	713 577 354.12	4.76
USD CHEETAH MOBILE INC ADR REPR 1 CL A ORD	811 020.00	1 832 905.20	0.01

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 258 081.00	6 027 449.85	0.04
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	1 038 200.00	53 872 198.00	0.36
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	5 646 300.00	665 868 159.00	4.44
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	6 326 511.00	64 720 207.53	0.43
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	18 558 270.00	741 774 051.90	4.95
USD TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	4 705 800.00	112 280 388.00	0.75
USD YOUDAO INC SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	1 101 500.00	26 491 075.00	0.18
Total China		2 386 443 788.60	15.92
Total Depository Receipts		2 386 443 788.60	15.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		13 333 788 740.72	88.94

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

Inhaberaktien

China			
HKD CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	4 824 000.00	6.22	0.00
Total China		6.22	0.00
Total Inhaberaktien		6.22	0.00

Namensaktien

Hongkong			
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	129 145 035.00	166.41	0.00
Total Hongkong		166.41	0.00
Total Namensaktien		166.41	0.00

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		172.63	0.00
--	--	---------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	12 000.02	120 000 240.00	0.80
Total Irland		120 000 240.00	0.80

Total Investment Fonds, open end		120 000 240.00	0.80
---	--	-----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		120 000 240.00	0.80
--	--	-----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		13 453 789 153.35	89.74
--------------------------------------	--	--------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

CNH	884 542 800.00	USD	136 960 688.22	21.6.2021	1 778 813.28	0.01
AUD	208 707 700.00	USD	162 875 134.28	21.6.2021	-1 375 210.89	-0.01
EUR	292 795 400.00	USD	357 890 990.91	21.6.2021	-578 396.98	0.00
AUD	2 994 800.00	USD	2 319 127.00	21.6.2021	-1 723.42	0.00
EUR	4 044 700.00	USD	4 937 199.05	21.6.2021	-1 253.17	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-177 771.18	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 557 781 982.30	10.39
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-10 204 974.45	-0.07
Andere Aktiva und Passiva		-10 049 692.68	-0.06
Total des Nettovermögens		14 991 138 697.34	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		226 621 477.03	188 219 458.38	141 655 786.71
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		345 853.1230	282 666.1010	282 923.8840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		228.06	203.69	157.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		228.06	203.69	157.09
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		21 058.5460	17 715.3090	16 699.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		228.98	210.57	181.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		228.98	210.57	181.60
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		419 492.9370	480 610.1730	460 387.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		204.56	184.38	144.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		204.56	184.38	144.98
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		44 099.3810	42 874.1380	47 189.3440
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		168.47	153.08	124.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		168.47	153.08	124.17
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		18 905.4690	17 262.6800	21 018.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		281.19	256.37	206.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		281.19	256.37	206.00
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		139 260.2780	76 220.9740	54 411.0800
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		213.45	191.47	149.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		213.45	191.47	149.02
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		66 303.5140	64 900.6430	72 160.3930
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		190.61	172.37	138.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		190.61	172.37	138.39

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	26.93
Taiwan	15.56
Südkorea	14.29
Indien	11.96
Russische Föderation (GUS)	5.46
Hongkong	4.08
Zypern	3.63
Indonesien	3.25
Argentinien	2.95
Südafrika	2.47
Mexiko	2.44
Brasilien	1.87
Singapur	1.18
Luxemburg	1.03
Total	97.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	23.17
Elektronik & Halbleiter	20.91
Banken & Kreditinstitute	7.37
Elektrische Geräte & Komponenten	5.94
Diverse Dienstleistungen	5.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.66
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.47
Versicherungen	4.10
Fahrzeuge	3.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.14
Edelmetalle und -steine	2.47
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.45
Baugewerbe & Baumaterial	2.44
Chemie	1.98
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.87
Immobilien	1.44
Diverse Konsumgüter	1.06
Total	97.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	199 752 940.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 307 817.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	220 060 757.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 431 208.13
Forderungen aus Zeichnungen	60 328.83
Forderungen aus Dividenden	502 995.13
Andere Forderungen	77 399.35
Total Aktiva	228 132 689.27
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-160 052.38
Kontokorrentkredit	-742 819.45
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-165.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-39.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-95 223.20
Andere Verbindlichkeiten	-170 993.65
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-322 789.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 701.66
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 427.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-341 918.56
Total Passiva	-1 511 212.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	226 621 477.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	56.94
Dividenden	579 595.94
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	28 676.33
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	28 249.00
Total Erträge	636 578.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 283 303.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-39 648.79
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-11 470.53
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 348.59
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-9 612.05
Total Aufwendungen	-1 349 383.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-712 805.52
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	63 800 450.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-302 164.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	196 981.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	63 695 267.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	62 982 461.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-41 926 167.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-346 115.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-42 272 282.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 710 179.24

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	188 219 458.38
Zeichnungen	78 760 641.36
Rücknahmen	-61 068 801.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	17 691 839.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-712 805.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	63 695 267.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-42 272 282.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 710 179.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	226 621 477.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	282 666.1010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	116 431.6200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 244.5980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 853.1230
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 715.3090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 995.7990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 652.5620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 058.5460
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	480 610.1730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	160 771.9750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-221 889.2110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	419 492.9370
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 874.1380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 559.0470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 333.8040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 099.3810
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 262.6800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 646.3750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 003.5860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 905.4690
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 220.9740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69 708.6960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 669.3920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	139 260.2780
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 900.6430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 826.6990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 423.8280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 303.5140

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD CHINA VANKE CO 'H' CNY1	940 000.00	3 252 259.86	1.44
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	284 460.00	3 859 525.52	1.70
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	524 000.00	5 702 220.88	2.52
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	212 800.00	16 973 654.88	7.49
HKD XINYI SOLAR HLDGS HKD0.10	1 402 000.00	2 514 782.00	1.11
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	380 500.00	3 272 796.68	1.44
Total China		35 575 239.82	15.70
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	281 600.00	3 599 626.31	1.59
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	898 000.00	2 228 669.73	0.98
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	565 000.00	3 425 477.90	1.51
Total Hongkong		9 253 773.94	4.08
Indien			
INR BANDHAN BANK LTD	653 161.00	2 767 207.95	1.22
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	312 435.00	3 688 332.68	1.63
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	105 301.00	3 396 059.73	1.50
INR INFOSYS LTD INR5	192 426.00	3 696 292.41	1.63
INR TATA CONSULTANCY S INR1	76 264.00	3 320 530.81	1.46
Total Indien		16 868 423.58	7.44
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	1 612 700.00	3 599 776.21	1.59
IDR BK RAKYAT IDR250	12 610 700.00	3 762 014.94	1.66
Total Indonesien		7 361 791.15	3.25
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V.	66 300.00	4 477 902.00	1.98
Total Russische Föderation (GUS)		4 477 902.00	1.98
Südafrika			
ZAR ANGLO PLATINUM LTD ZAR0.10	42 418.00	5 593 586.16	2.47
Total Südafrika		5 593 586.16	2.47
Südkorea			
KRW HYUNDAI MOTOR CO KRW5000	16 275.00	3 442 351.82	1.52
KRW KAKAO CORP	26 355.00	2 917 658.96	1.29
KRW LG CHEMICAL KRW5000	6 098.00	4 495 083.02	1.98
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	210 037.00	15 218 017.59	6.71
KRW SK HYNIX INC KRW5000	55 280.00	6 318 851.52	2.79
Total Südkorea		32 391 962.91	14.29
Taiwan			
TWD CHAILEASE HOLDING TWD10	369 000.00	2 787 049.45	1.23
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 324 000.00	5 443 723.96	2.40
TWD MEDIATEK INC TWD10	184 000.00	6 632 131.86	2.92
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	826 500.00	17 874 316.25	7.89
Total Taiwan		32 737 221.52	14.44
Total Inhaberaktien		144 259 901.08	63.65
Namensaktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	4 922.00	6 687 373.74	2.95
Total Argentinien		6 687 373.74	2.95
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	480 300.00	13 058 946.32	5.76
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	138 600.00	2 878 998.00	1.27
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	157 500.00	5 966 793.16	2.63
HKD NETEASE INC USD0.0001	146 900.00	3 554 925.29	1.57
Total China		25 459 662.77	11.23
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	784 164.00	4 304 080.37	1.90
INR EICHER MOTORS INR1	55 926.00	2 063 036.00	0.91
INR HDFC BANK INR1	185 180.00	3 868 726.21	1.71
Total Indien		10 235 842.58	4.52
Luxemburg			
USD GLOBANT SA USD1.20	10 715.00	2 334 477.05	1.03
Total Luxemburg		2 334 477.05	1.03
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	625 500.00	2 526 471.65	1.12
Total Taiwan		2 526 471.65	1.12
Total Namensaktien		47 243 827.79	20.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Depository Receipts

Brasilien				
USD	SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	357 184.00	4 236 202.24	1.87
Total Brasilien			4 236 202.24	1.87
Zypern				
USD	TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	109 533.00	8 232 500.28	3.63
Total Zypern			8 232 500.28	3.63
Mexiko				
USD	CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	666 950.00	5 522 346.00	2.44
Total Mexiko			5 522 346.00	2.44
Singapur				
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	10 600.00	2 684 344.00	1.18
Total Singapur			2 684 344.00	1.18
Total Depository Receipts			20 675 392.52	9.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			212 179 121.39	93.62

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

Inhaberaktien

Russische Föderation (GUS)				
USD	DETSKY MIR PUBLIC RUB0.0004(RUB)	1 162 082.00	2 401 171.34	1.06
USD	SBERBANK PAO	1 294 234.00	5 480 465.10	2.42
Total Russische Föderation (GUS)			7 881 636.44	3.48
Total Inhaberaktien			7 881 636.44	3.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 881 636.44	3.48
Total des Wertpapierbestandes			220 060 757.83	97.10

Devisenterminkontrakte

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

CHF	19 264 500.00	USD	21 582 927.25	28.6.2021	-160 095.61	-0.07
USD	66 876.64	CHF	60 100.00	28.6.2021	43.23	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-160 052.38	-0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	7 431 208.13	3.28
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-742 819.45	-0.33
Andere Aktiva und Passiva	32 382.90	0.02
Total des Nettovermögens	226 621 477.03	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in EUR		620 471 252.78	535 037 897.22	551 834 844.70
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		341 942.9290	175 250.5210	3 918.2710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		181.43	157.77	145.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		181.43	158.05	145.50
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		5 588.2310	5 588.2310	6 998.5120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		195.77	169.65	155.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		195.77	169.96	155.39
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		207 757.6380	42 857.6380	55 968.9780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		224.82	194.77	178.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		224.82	195.12	178.28
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		1 665 907.6300	1 804 924.7730	1 982 594.9440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		129.54	113.26	105.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		129.54	113.46	105.60
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		151 533.4400	178 320.0620	170 873.7430
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		188.15	163.76	151.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		188.15	164.05	151.32
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		9 279.4930	10 637.4930	13 402.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		28 699.36	24 862.36	22 757.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		28 699.36	24 907.11	22 757.07

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	34.98	Elektronik & Halbleiter	9.99
Deutschland	21.31	Internet, Software & IT-Dienste	9.80
Niederlande	17.53	Versicherungen	8.33
Italien	9.01	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.52
Spanien	5.92	Textilien, Kleidung & Lederwaren	7.35
Finnland	3.57	Energie- & Wasserversorgung	7.21
Irland	2.71	Banken & Kreditinstitute	6.75
Portugal	1.93	Chemie	4.17
Grossbritannien	1.57	Elektrische Geräte & Komponenten	3.78
Belgien	0.55	Diverse Investitionsgüter	3.59
Total	99.08	Fahrzeuge	3.43
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.96
		Telekommunikation	2.80
		Diverse Dienstleistungen	2.78
		Verkehr & Transport	2.76
		Detailhandel, Warenhäuser	2.72
		Tabak & alkoholische Getränke	2.46
		Baugewerbe & Baumaterial	2.00
		Gastgewerbe & Freizeit	1.84
		Maschinen & Apparate	1.66
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.16
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.94
		Gummi & Reifen	0.91
		Erdöl	0.83
		Nahrungsmittel & Softdrinks	0.75
		Verpackungsindustrie	0.59
		Total	99.08

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	475 556 595.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	139 222 884.53
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	614 779 479.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 939 528.47
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	57 384.17
Forderungen aus Zeichnungen	157 347.38
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	45.42
Forderungen aus Dividenden	225 118.68
Andere Forderungen	284 404.65
Total Aktiva	621 443 308.43
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3 314.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-349 610.07
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-577 764.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 775.09
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 591.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-619 131.45
Total Passiva	-972 055.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	620 471 252.78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	21.94
Dividenden	7 809 397.94
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	225 959.28
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	76 463.76
Total Erträge	8 111 842.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 210 751.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 469.64
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-90 383.71
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 524.90
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-20 369.17
Total Aufwendungen	-2 414 498.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 697 344.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	35 603 249.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 023.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 602 226.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	41 299 570.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	37 799 029.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 799 029.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	79 098 599.54

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	535 037 897,22
Zeichnungen	72 108 819,82
Rücknahmen	-65 774 063,80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 334 756,02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 697 344,26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 602 226,08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	37 799 029,20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	79 098 599,54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	620 471 252,78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	175 250.5210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	173 526.7550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 834.3470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341 942.9290
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 588.2310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 588.2310
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 857.6380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	164 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 757.6380
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 804 924.7730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 377.5240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-174 394.6670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 665 907.6300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	178 320.0620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 632.9130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-37 419.5350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 533.4400
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 637.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 376.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 279.4930

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	113 688.00	15 811 727.04	2.55
EUR CAPGEMINI EUR8	62 009.00	9 465 673.85	1.52
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	32 207.00	6 062 967.75	0.98
EUR EIFFAGE EUR4	49 899.00	4 507 875.66	0.73
EUR FAURECIA EUR7	71 008.00	3 140 683.84	0.51
EUR KERING EUR4	22 533.00	16 861 443.90	2.72
EUR L'OREAL EURO.20	59 017.00	21 735 961.10	3.50
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	50 912.00	33 194 624.00	5.35
EUR NEXANS EUR1	43 201.00	3 140 712.70	0.51
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	84 524.00	15 226 998.60	2.45
EUR SANOFI EUR2	216 589.00	18 836 745.33	3.03
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	5 902.00	2 091 668.80	0.34
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	143 289.00	18 541 596.60	2.99
EUR SOC GENERALE EUR1.25	462 671.00	12 124 293.56	1.95
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	38 287.00	12 045 090.20	1.94
EUR VIVENDI SA EUR5.50	383 592.00	11 400 354.24	1.84
EUR WORLDLINE EURO.68	54 905.00	4 297 963.40	0.69
Total Frankreich		208 486 380.57	33.60
Deutschland			
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	126 193.00	2 258 854.70	0.36
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	22 325.00	1 786 000.00	0.29
EUR EVOTEC SE NPV	87 822.00	3 180 034.62	0.51
EUR FASHIONETTE AG NPV	23 975.00	805 560.00	0.13
EUR SAP AG ORD NPV	216 370.00	24 562 322.40	3.96
EUR SERVICEWARE SE NPV	93 163.00	1 583 771.00	0.26
EUR ZALANDO SE NPV	46 405.00	4 056 725.10	0.65
Total Deutschland		38 233 267.82	6.16
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 576 529.00	4 299 194.58	0.69
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	41 840.00	4 627 504.00	0.75
Total Irland		8 926 698.58	1.44
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	398 835.00	6 706 410.53	1.08
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	584 375.00	5 350 537.50	0.86
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	664 018.00	7 679 368.18	1.24
Total Italien		19 736 316.21	3.18
Niederlande			
EUR EURONEXT EUR1.60	87 518.00	7 679 704.50	1.24
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	485 823.00	5 509 232.82	0.89
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	255 264.00	11 748 525.60	1.89
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	18 955.00	2 898 219.50	0.47
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	91 916.17	7 209 903.98	1.16
Total Niederlande		35 045 586.40	5.65
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	59 372.00	3 665 627.28	0.59
EUR FLUIDRA SA EUR1	199 442.00	6 591 558.10	1.06
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	147 074.00	4 404 866.30	0.71
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 675 208.00	18 418 911.96	2.97
EUR VIDRALA SA EUR1.02	38 691.00	3 644 692.20	0.59
Total Spanien		36 725 655.84	5.92
Total Inhaberaktien		347 153 905.42	55.95
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR JUNGHEINRICH NON-VTG PRF NPV	87 894.00	3 684 516.48	0.59
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	30 157.00	2 789 522.50	0.45
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	24 577.00	5 613 386.80	0.91
Total Deutschland		12 087 425.78	1.95
Total Vorzugsaktien		12 087 425.78	1.95
Namensaktien			
Belgien			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	225 387.00	3 421 374.66	0.55
Total Belgien		3 421 374.66	0.55
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	95 923.00	5 170 249.70	0.84
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	291 990.00	11 124 819.00	1.79
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	187 567.00	5 844 587.72	0.94
Total Finnland		22 139 656.42	3.57
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	45 076.00	5 670 560.80	0.91
EUR NEOEN SA EUR2	86 518.00	2 922 578.04	0.47
Total Frankreich		8 593 138.84	1.38

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	40 629.00	8 753 518.05	1.41
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	306 649.00	17 111 014.20	2.76
EUR EXASOL AG ORD NPV	108 868.00	1 848 578.64	0.30
EUR FRIEDRICH VORWERK NPV	7 349.00	349 959.38	0.06
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	57 706.00	8 257 728.60	1.33
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	427 843.00	14 232 197.40	2.29
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	25 088.00	5 924 531.20	0.95
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	167 845.00	22 262 960.80	3.59
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	79 795.00	3 151 902.50	0.51
Total Deutschland		81 892 390.77	13.20
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	185 338.00	7 889 838.66	1.27
Total Irland		7 889 838.66	1.27
Italien			
EUR ENEL EUR1	1 785 301.00	14 382 384.86	2.32
EUR INTESA SANPAOLO NPV	3 307 248.00	7 991 964.79	1.29
EUR MEDITERRANEA SPA EURO.5	554 177.00	5 408 767.52	0.87
EUR MONCLER SPA NPV	144 071.00	8 373 406.52	1.35
Total Italien		36 156 523.69	5.83
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	5 738.00	10 847 115.20	1.75
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	65 404.00	35 789 068.80	5.77
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	66 663.00	10 046 114.10	1.62
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	254 287.00	10 560 539.11	1.70
EUR PROSUS N.V. EURO.05	69 677.00	5 916 274.07	0.95
Total Niederlande		73 159 111.28	11.79
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 539 736.00	11 949 457.89	1.93
Total Portugal		11 949 457.89	1.93
Grossbritannien			
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	599 944.00	9 753 889.55	1.57
Total Grossbritannien		9 753 889.55	1.57
Total Namensaktien		254 955 381.76	41.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		614 196 712.96	98.99
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.21	255 264.00	214 113.35	0.03
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) 09.06.21	254 287.00	368 653.35	0.06
Total Niederlande		582 766.70	0.09
Total Anrechte		582 766.70	0.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		582 766.70	0.09
Total des Wertpapierbestandes		614 779 479.66	99.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 939 528.47	0.96
Andere Aktiva und Passiva		-247 755.35	-0.04
Total des Nettovermögens		620 471 252.78	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in EUR		572 254 394.60	465 448 850.54	424 756 631.72
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		95 357.7870	40 188.3590	17 815.9100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		278.28	243.42	226.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		278.28	243.42	226.16
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		64 936.9160	103 648.4630	85 332.3140
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		215.06	188.06	174.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		215.06	188.06	174.63
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		167 079.6740	148 107.2470	145 005.1060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		293.28	256.41	237.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		293.28	256.41	237.83
Klasse I-X-acc	LU0401338529			
Anteile im Umlauf		51 882.5310	63 813.3940	117 882.9700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		128.57	112.07	103.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		128.57	112.07	103.14
Klasse K-B-acc²	LU2282402812			
Anteile im Umlauf		117 188.6350	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		106.70	-	-
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		253 761.5980	210 621.8310	215 667.6200
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 099.40	967.05	908.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 099.40	967.05	908.31
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		27 039.0870	27 764.0310	27 857.1160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		205.05	179.36	165.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		205.05	179.36	165.07
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		510 696.9620	535 105.8550	132 933.2320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		277.03	242.72	225.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		277.03	242.72	225.75
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		6 864.8660	6 864.8660	7 798.0910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		178.35	155.39	141.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		178.35	155.39	141.62
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		1 098.4160	1 758.4160	4 668.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		34 208.41	29 817.44	27 440.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		34 208.41	29 817.44	27 440.84

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 11.2.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	22.79
Deutschland	14.56
Grossbritannien	11.89
Niederlande	11.20
Schweiz	8.49
Dänemark	8.09
Finnland	4.98
Spanien	4.83
Italien	4.05
Schweden	3.21
Irland	2.06
Vereinigte Staaten	2.01
Griechenland	0.39
Belgien	0.19
Norwegen	0.09
Total	98.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.98
Versicherungen	9.29
Banken & Kreditinstitute	7.74
Internet, Software & IT-Dienste	7.57
Elektronik & Halbleiter	6.29
Verkehr & Transport	5.56
Elektrische Geräte & Komponenten	4.50
Energie- & Wasserversorgung	4.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.49
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.18
Tabak & alkoholische Getränke	3.83
Chemie	3.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.82
Telekommunikation	2.96
Maschinen & Apparate	2.53
Diverse Investitionsgüter	2.41
Baugewerbe & Baumaterial	2.02
Biotechnologie	1.80
Umwelt & Recycling	1.79
Detailhandel, Warenhäuser	1.75
Gummi & Reifen	1.60
Nichteisenmetalle	1.27
Diverse Dienstleistungen	1.13
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.83
Erdöl	0.72
Fahrzeuge	0.40
Anlagefonds	0.04
Total	98.83

Nettovermögensaufstellung

EUR

31.5.2021

Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	457 472 851.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	108 089 334.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	565 562 185.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 993 602.42
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	183 046.01
Forderungen aus Zeichnungen	495 996.28
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 144.72
Forderungen aus Dividenden	70 713.79
Andere Forderungen	114 165.55
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	15 164.28
Total Aktiva	573 438 018.76
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 632.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-254 403.50
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-875 079.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 984.40
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 524.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-927 587.98
Total Passiva	-1 183 624.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	572 254 394.60

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

1.12.2020-31.5.2021

Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 144.72
Dividenden	7 250 144.23
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	165 497.73
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	46 501.97
Total Erträge	7 465 288.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 193 061.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 996.92
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-66 199.09
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 466.38
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 463.54
Total Aufwendungen	-3 397 187.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 068 101.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	33 900 393.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	417 103.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	164 946.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	229 959.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 712 403.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	38 780 504.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 313 416.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-26 745.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 286 671.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 067 176.02

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	465 448 850.54
Zeichnungen	134 414 939.80
Rücknahmen	-96 676 571.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	37 738 368.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 068 101.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 712 403.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 286 671.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	69 067 176.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	572 254 394.60

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 188.3590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	124 841.7350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-69 672.3070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 357.7870
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 648.4630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 711.5470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 936.9160
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 107.2470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 279.4270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-307.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	167 079.6740
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 813.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 585.6460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 516.5090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 882.5310
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	117 188.6350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 188.6350
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 621.8310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	58 227.5020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 087.7350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	253 761.5980
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 764.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	156.3390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-881.2830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 039.0870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	535 105.8550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	88 351.1400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-112 760.0330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	510 696.9620
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 864.8660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 864.8660
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 758.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55.0200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-715.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 098.4160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Dänemark			
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	36 438.00	7 214 287.34	1.26
DKK GENMAB A/S DKK1 (BEARER)	21 880.00	7 245 949.96	1.27
Total Dänemark		14 460 237.30	2.53
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	79 767.00	11 093 994.36	1.94
EUR KERING EUR4	13 365.00	10 001 029.50	1.75
EUR L'OREAL EURO.20	42 603.00	15 690 684.90	2.74
EUR LEGRAND SA EUR4	37 473.00	3 209 187.72	0.56
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	36 724.00	23 944 048.00	4.19
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	61 677.00	11 111 111.55	1.94
EUR SANOFI EUR2	149 338.00	12 987 925.86	2.27
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	99 619.00	12 890 698.60	2.25
EUR SOC GENERALE EUR1.25	288 820.00	7 568 528.10	1.32
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	32 212.00	10 133 895.20	1.77
Total Frankreich		118 631 103.79	20.73
Deutschland			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	73 515.00	5 881 200.00	1.03
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	225 653.00	2 500 235.24	0.44
EUR HGEARS AG NPV	112 954.00	2 936 804.00	0.51
EUR KATEK SE NPV	26 009.00	639 821.40	0.11
EUR SAP AG ORD NPV	144 427.00	16 395 353.04	2.86
Total Deutschland		28 353 413.68	4.95
Griechenland			
EUR TERNA ENERGY SA EURO.30	190 598.00	2 233 808.56	0.39
Total Griechenland		2 233 808.56	0.39
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	94 326.00	4 341 354.15	0.76
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	16 076.00	2 458 020.40	0.43
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	73 811.10	5 789 742.53	1.01
Total Niederlande		12 589 117.08	2.20
Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	530 443.00	10 232 245.47	1.79
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	126 606.00	3 791 849.70	0.66
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	972 528.00	10 692 945.36	1.87
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	108 109.00	2 904 888.83	0.51
Total Spanien		27 621 929.36	4.83
Schweiz			
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	78 586.00	4 406 635.79	0.77
Total Schweiz		4 406 635.79	0.77
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	187 253.00	17 516 749.70	3.06
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	3 352 010.00	6 814 212.21	1.19
Total Grossbritannien		24 330 961.91	4.25
Total Inhaberaktien		232 627 207.47	40.65
Namensaktien			
Belgien			
EUR EKOPAK NV	64 091.00	1 105 569.75	0.19
Total Belgien		1 105 569.75	0.19
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	72 097.00	10 818 448.69	1.89
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	257 488.00	16 663 125.17	2.91
DKK TRYG A/S DKKS	223 680.00	4 309 798.30	0.76
Total Dänemark		31 791 372.16	5.56
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	76 202.00	4 107 287.80	0.71
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 160 221.00	10 173 504.05	1.78
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	249 240.00	9 496 044.00	1.66
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	152 123.00	4 740 152.68	0.83
Total Finnland		28 516 988.53	4.98
Frankreich			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	72 555.00	9 127 419.00	1.59
EUR NEOEN SA EUR2	78 830.00	2 662 877.40	0.47
Total Frankreich		11 790 296.40	2.06

UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	22 266.00	4 797 209.70	0.84
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	246 927.00	13 778 526.60	2.41
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	35 285.00	5 049 283.50	0.88
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	294 744.00	9 804 659.16	1.71
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	33 023.00	7 798 381.45	1.36
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	103 900.00	13 781 296.00	2.41
Total Deutschland		55 009 356.41	9.61
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	134 364.00	5 719 875.48	1.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	75 761.00	5 822 990.46	1.02
Total Irland		11 542 865.94	2.02
Italien			
EUR ENEL EUR1	1 087 059.00	8 757 347.30	1.53
EUR INTESA SANPAOLO NPV	4 802 982.00	11 606 406.00	2.03
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	286 786.00	2 799 031.36	0.49
Total Italien		23 162 784.66	4.05
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	4 041.00	7 639 106.40	1.33
EUR ALFEN NV EURO.10	68 470.00	4 861 370.00	0.85
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	39 828.00	21 793 881.60	3.81
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	264 290.00	10 975 963.70	1.92
EUR PROSUS N.V. EURO.05	67 776.00	5 754 860.16	1.01
Total Niederlande		51 025 181.86	8.92
Norwegen			
NOK OCEAN SUN AS NOK0.01	173 620.00	537 680.12	0.09
Total Norwegen		537 680.12	0.09
Schweden			
SEK AZELIO AB NPV	343 299.00	1 831 883.64	0.32
SEK CINT GROUP AB	153 411.00	1 416 316.87	0.25
SEK EQT AB NPV	112 474.00	3 329 248.52	0.58
SEK NILAR INTERNAT NPV	141 691.00	880 462.56	0.15
SEK NORDNET AB NPV	295 535.00	4 500 743.85	0.79
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	190 363.00	4 104 504.89	0.72
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	106 680.00	2 284 393.47	0.40
Total Schweden		18 347 553.80	3.21
Schweiz			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	23 247.00	6 418 562.75	1.12
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	20 491.00	10 789 736.18	1.89
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	217 210.00	21 867 369.59	3.82
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHFO.01	27 883.00	1 918 050.90	0.34
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHFO.01	156 143.00	3 173 724.00	0.55
Total Schweiz		44 167 443.42	7.72
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	155 227.00	9 290 744.44	1.62
GBP DARKTRACE PLC ORD GBPO.01	553 951.00	2 216 802.12	0.39
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	108 418.00	9 547 098.52	1.67
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	591 906.00	10 329 472.56	1.81
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	103 426.00	7 291 781.28	1.27
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	643 015.00	5 046 259.60	0.88
Total Grossbritannien		43 722 158.52	7.64
Vereinigte Staaten			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	45 496.00	9 290 836.53	1.62
Total Vereinigte Staaten		9 290 836.53	1.62
Total Namensaktien		330 010 088.10	57.67
Depository Receipts			
Vereinigte Staaten			
SEK SMART WIRES TECHNOLOGY LTD-SHS-SDR	737 659.00	2 226 410.04	0.39
Total Vereinigte Staaten		2 226 410.04	0.39
Total Depository Receipts		2 226 410.04	0.39
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		564 863 705.61	98.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE DSM NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.21	94 326.00	79 119.88	0.01
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) 09.06.21	264 290.00	383 155.23	0.07
Total Niederlande		462 275.11	0.08
Total Anrechte		462 275.11	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		462 275.11	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	23.93	236 204.99	0.04
Total Irland			236 204.99	0.04

Total Investment Fonds, open end 236 204.99 0.04

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 236 204.99 0.04

Total des Wertpapierbestandes 565 562 185.71 98.83

Devisenterminkontrakte

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

USD	6 573 500.00	EUR	5 358 550.49	28.6.2021	15 395.89	0.00
USD	101 300.00	EUR	83 046.06	28.6.2021	-231.61	0.00
Total Devisenterminkontrakte					15 164.28	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 6 993 602.42 1.22

Andere Aktiva und Passiva -316 557.81 -0.05

Total des Nettovermögens 572 254 394.60 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		1 298 191 592.70	1 270 568 577.34	916 209 914.55
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		117 538.8220	76 070.8220	94 736.9340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		343.69	291.14	248.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		344.17	291.14	248.92
Klasse I-A2-acc	LU2035667513			
Anteile im Umlauf		231 310.2510	229 973.3480	217 666.8210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		149.99	127.03	108.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		150.20	127.03	108.57
Klasse I-B-acc²	LU2212341031			
Anteile im Umlauf		351 409.8880	353 084.8510	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		133.42	112.65	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		133.61	112.65	-
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		92 500.0000	120 500.0000	120 700.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		261.74	225.88	208.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		262.11	225.88	208.15
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 954	12 659	10 935
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		14 975	12 659	10 935
Klasse I-X-acc	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		66 601.2700	163 230.5420	99 757.0050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		244.32	206.21	175.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		244.66	206.21	175.04
Klasse (CAD) I-X-acc	LU1043178554			
Anteile im Umlauf		842 172.4050	894 628.4610	988 816.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		249.51	225.91	196.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		249.86	225.91	196.54
Klasse P-acc	LU0076532638			
Anteile im Umlauf		88 731.7550	101 177.3690	102 292.0880
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 413.31	1 203.54	1 042.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 415.29	1 203.54	1 042.52
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2000521885			
Anteile im Umlauf		28 223.6030	15 347.9560	11 680.4660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		143.39	122.92	109.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		143.59	122.92	109.44
Klasse (EUR) P-dist	LU0401296933			
Anteile im Umlauf		46 164.2870	45 958.7820	45 587.8720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		226.80	197.41	185.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		227.12	197.41	185.52
Klasse Q-acc	LU1240780160			
Anteile im Umlauf		142 765.5690	135 869.3980	147 492.0100
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		203.35	172.55	148.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		203.63	172.55	148.03
Klasse (EUR) Q-acc	LU1902337663			
Anteile im Umlauf		166 827.9800	140 209.2210	95 401.3070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.74	127.27	118.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.95	127.27	118.46
Klasse U-X-acc	LU2038037458			
Anteile im Umlauf		48 293.5430	59 212.5430	46 928.5430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		15 194.25	12 824.64	10 886.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		15 215.52	12 824.64	10 886.09

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 11.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	57.62
Grossbritannien	11.24
Japan	6.38
Irland	3.72
China	3.20
Frankreich	3.07
Niederlande	1.83
Norwegen	1.53
Indien	1.51
Dänemark	1.17
Indonesien	1.15
Italien	1.09
Belgien	1.07
Österreich	1.07
Finnland	1.07
Australien	0.97
Schweiz	0.96
Total	98.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	15.75
Banken & Kreditinstitute	10.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.64
Detailhandel, Warenhäuser	7.81
Elektronik & Halbleiter	7.79
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.29
Telekommunikation	4.20
Erdöl	3.99
Maschinen & Apparate	3.18
Verkehr & Transport	3.06
Versicherungen	3.00
Fahrzeuge	2.93
Diverse Dienstleistungen	2.48
Gesundheits- & Sozialwesen	2.02
Biotechnologie	1.72
Chemie	1.60
Gastgewerbe & Freizeit	1.56
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.29
Computer & Netzwerkausrüster	1.24
Immobilien	1.23
Umwelt & Recycling	1.06
Verpackungsindustrie	0.97
Gummi & Reifen	0.95
Diverse Konsumgüter	0.88
Elektrische Geräte & Komponenten	0.80
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.76
Energie- & Wasserversorgung	0.61
Anlagefonds	0.50
Total	98.65

Nettovermögensaufstellung

	USD	
	31.5.2021	
Aktiva		
Wertpapierbestand, Einstandswert	892 599 331.57	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	388 096 482.00	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 280 695 813.57
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		15 754 786.78
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		3 216 173.43
Forderungen aus Zeichnungen		685 315.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		5 046.43
Forderungen aus Dividenden		2 224 089.03
Andere Forderungen		126 888.68
Total Aktiva		1 302 708 113.40
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-132 917.63
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-1.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-3 853 684.82
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-461 288.66	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 304.00	
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 323.80	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-529 916.46
Total Passiva		-4 516 520.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1 298 191 592.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD	
	1.12.2020-31.5.2021	
Erträge		
Zinsertrag aus liquiden Mitteln		5 368.21
Dividenden		8 472 694.57
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)		192 534.93
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)		15 701.02
Total Erträge		8 686 298.73
Aufwendungen		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-1 769 682.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-103 763.54
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)		-77 013.97
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-32 554.79
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit		-9 400.48
Total Aufwendungen		-1 992 415.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		6 693 883.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen		122 675 505.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten		-783 645.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		-297 946.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		121 593 913.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode		128 287 796.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen		86 047 084.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten		-128 010.01
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		85 919 074.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		214 206 871.28

Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	1.12.2020-31.5.2021	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1 270 568 577.34
Zeichnungen		92 563 209.10
Rücknahmen		-279 147 065.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-186 583 855.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		6 693 883.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		121 593 913.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		85 919 074.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		214 206 871.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1 298 191 592.70

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	76 070.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	120 637.0460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 169.0460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 538.8220
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 973.3480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 336.9030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 310.2510
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	353 084.8510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 674.9630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	351 409.8880
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 500.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 500.0000
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	163 230.5420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	244.1790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 873.4510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 601.2700
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	894 628.4610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 456.0560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	842 172.4050
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 177.3690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 902.6770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 348.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	88 731.7550
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 347.9560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 521.1690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 645.5220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 223.6030
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 958.7820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 203.4830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 997.9780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 164.2870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 869.3980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 065.1950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 169.0240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	142 765.5690
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 209.2210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62 392.3870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 773.6280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	166 827.9800
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 212.5430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	867.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 786.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 293.5430

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) P-dist	1.2.2021	4.2.2021	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien

AUD	BRAMBLES LTD NPV	1 497 052.00	12 538 141.35	0.97
Total Australien			12 538 141.35	0.97

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	337 737.00	13 882 845.89	1.07
Total Österreich			13 882 845.89	1.07

China

HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	1 182 500.00	12 866 675.04	0.99
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	260 000.00	20 736 216.87	1.60
Total China			33 602 891.91	2.59

Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	37 560.00	15 208 127.63	1.17
Total Dänemark			15 208 127.63	1.17

Frankreich

EUR	AXA EUR2.29	366 674.00	10 122 929.36	0.78
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	543 947.00	17 427 813.44	1.34
Total Frankreich			27 550 742.80	2.12

Indonesien

IDR	BK MANDIRI IDR250	35 566 500.00	14 943 905.17	1.15
Total Indonesien			14 943 905.17	1.15

Japan

JPY	TECHNOPRO HLDGS IN NPV	126 400.00	9 081 804.46	0.70
Total Japan			9 081 804.46	0.70

Niederlande

EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	262 033.00	7 568 851.05	0.58
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	76 658.00	16 207 034.36	1.25
Total Niederlande			23 775 885.41	1.83

Grossbritannien

GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	117 684.00	13 459 976.87	1.04
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	8 178 918.00	20 328 641.39	1.57
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	1 894 424.00	17 681 737.11	1.36
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	369 769.00	16 883 127.47	1.30
Total Grossbritannien			68 353 482.84	5.27

Vereinigte Staaten

USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	298 661.00	34 110 072.81	2.63
USD	BIO RAD LABS INC CL A	33 407.00	20 123 374.59	1.55
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	91 487.00	7 071 945.10	0.54
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	112 889.00	14 335 774.11	1.10
USD	CIENA CORP COM STK USD0.01	233 793.00	12 360 635.91	0.95
USD	ECOLAB INC COM	96 337.00	20 720 161.96	1.60
USD	HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	92 894.00	10 337 244.32	0.80
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	115 676.00	16 003 774.60	1.23
USD	MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	30 668.00	4 850 144.20	0.37
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	82 064.00	13 791 675.84	1.06
USD	NATIONAL INSTRS CORP COM	275 521.00	11 241 256.80	0.87
USD	PTC INC COM USD0.01	73 608.00	9 873 777.12	0.76
USD	TRIMBLE INC COM NPV	154 830.00	12 044 225.70	0.93
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	78 169.00	12 342 103.41	0.95
Total Vereinigte Staaten			199 206 166.47	15.34

Total Inhaberaktien

418 143 993.93 **32.21**

Namensaktien

Belgien

EUR	KBC GROUP NV NPV	170 337.00	13 928 598.21	1.07
Total Belgien			13 928 598.21	1.07

Finnland

EUR	NESTE OIL OYJ NPV	210 420.00	13 866 853.70	1.07
Total Finnland			13 866 853.70	1.07

Frankreich

EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	80 259.00	12 344 586.23	0.95
Total Frankreich			12 344 586.23	0.95

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	200 985.00	30 232 163.70	2.33
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	91 700.00	11 608 303.00	0.89
Total Irland			41 840 466.70	3.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	408 290.00	14 092 296.55	1.09
Total Italien		14 092 296.55	1.09
Japan			
JPY NINTENDO CO LTD NPV	19 200.00	11 882 078.69	0.91
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	289 400.00	7 755 163.39	0.60
JPY ORIX CORP NPV	706 800.00	12 479 402.15	0.96
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	274 900.00	27 101 755.07	2.09
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	426 807.00	14 509 760.33	1.12
Total Japan		73 728 159.63	5.68
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	922 686.00	19 926 047.03	1.53
Total Norwegen		19 926 047.03	1.53
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	178 751.00	12 434 160.85	0.96
Total Schweiz		12 434 160.85	0.96
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	306 186.00	22 406 330.18	1.73
USD LINDE PLC COM EURO.001	94 256.00	28 333 353.60	2.18
GBP MONDI ORD EURO.20	366 419.00	9 930 283.77	0.76
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	281 907.00	16 809 731.16	1.30
Total Grossbritannien		77 479 698.71	5.97
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	112 120.00	12 691 984.00	0.98
USD AGCO CORP COM USD0.01	136 342.00	18 865 642.54	1.45
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 917.00	41 632 395.19	3.21
USD AMERIPRISE FINL INC COM	85 380.00	22 185 139.20	1.71
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	77 100.00	15 955 074.00	1.23
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	47 021.00	17 786 633.67	1.37
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	103 549.00	14 800 258.57	1.14
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	56 063.00	11 198 023.62	0.86
USD HESS CORPORATION COM USD1	215 645.00	18 075 363.90	1.39
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	454 368.00	22 554 827.52	1.74
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	72 881.00	10 376 796.78	0.80
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	40 355.00	11 076 640.40	0.85
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	56 261.00	10 961 330.63	0.84
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	209 000.00	11 931 810.00	0.92
USD MARAVAI LIFESCIE NC USD0.01 A	282 430.00	10 602 422.20	0.82
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	201 875.00	16 985 762.50	1.31
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	177 321.00	44 273 507.28	3.41
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	275 303.00	13 803 692.42	1.06
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	84 693.00	11 420 851.05	0.88
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	41 928.00	9 983 056.80	0.77
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	285 457.00	7 878 613.20	0.61
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	452 305.00	27 798 665.30	2.14
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	120 714.00	23 098 623.90	1.78
USD TJX COS INC COM USD1	346 611.00	23 410 106.94	1.80
USD TWITTER INC COM USD0.000005	260 765.00	15 124 370.00	1.17
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	63 599.00	26 197 700.08	2.02
USD VAIL RESORTS INC COM	61 965.00	20 255 119.20	1.56
USD VISA INC COM STK USD0.0001	78 498.00	17 842 595.40	1.37
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	513 959.00	24 012 164.48	1.85
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	213 750.00	16 080 412.50	1.24
Total Vereinigte Staaten		548 859 583.27	42.28
Total Namensaktien		828 500 450.88	63.82
Depository Receipts			
China			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	338 100.00	7 877 730.00	0.61
Total China		7 877 730.00	0.61
Indien			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	385 583.00	19 664 733.00	1.51
Total Indien		19 664 733.00	1.51
Total Depository Receipts		27 542 463.00	2.12
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 274 186 907.81	98.15
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	34 552.00	6 508 905.76	0.50
Total Irland		6 508 905.76	0.50
Total Investment Fonds, open end		6 508 905.76	0.50
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		6 508 905.76	0.50
Total des Wertpapierbestandes		1 280 695 813.57	98.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

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

JPY	2 176 100 000.00	USD	20 015 581.27	28.6.2021	-119 791.54	-0.01
EUR	3 917 300.00	USD	4 805 986.51	28.6.2021	-14 280.62	0.00
JPY	30 900 000.00	USD	281 518.32	28.6.2021	996.23	0.00
EUR	5 100.00	USD	6 217.00	1.6.2021	18.52	0.00
USD	6 220.08	EUR	5 100.00	28.6.2021	-18.32	0.00
EUR	69 200.00	USD	84 480.59	28.6.2021	165.99	0.00
EUR	17 100.00	USD	20 924.89	28.6.2021	-7.89	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-132 917.63	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					15 754 786.78	1.21
Andere Aktiva und Passiva					1 873 909.98	0.15
Total des Nettovermögens					1 298 191 592.70	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		2 001 344 640.67	1 804 959 242.88	1 294 085 218.12
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		2 635.0000	2 635.0000	2 760.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		763.70	725.03	524.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		763.70	726.70	525.76
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		427 512.9380	562 868.0540	233 792.4770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		374.79	356.12	258.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		374.79	356.94	258.68
Klasse I-A2-acc	LU0403290645			
Anteile im Umlauf		52 840.0000	121 500.0000	121 500.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		164.01	155.78	112.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		164.01	156.14	113.08
Klasse I-A3-acc²	LU2059875505			
Anteile im Umlauf		1 010 628.0330	743 735.5100	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		136.53	129.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		136.53	129.92	-
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		19 393.2520	893.2590	970.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		429.87	406.32	291.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		429.87	407.25	292.05
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		447 468.0420	371 066.1930	190 852.7490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		326.28	318.33	255.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		326.28	319.06	256.26
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		1 082 464.2110	1 054 450.0670	1 767 474.0510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		679.22	649.67	477.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		679.22	651.16	478.25
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		202 285.5390	167 641.7660	136 250.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		314.27	303.07	229.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		314.27	303.77	229.96
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		719 364.2620	575 241.3270	277 438.5510
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		326.66	314.54	237.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		326.66	315.26	237.77
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		78 803.3960	62 869.6610	21 445.0560
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		302.88	293.06	220.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		302.88	293.73	220.46
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		499 191.6490	574 516.6450	543 531.5330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		370.60	352.47	255.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		370.60	353.28	256.53
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590			
Anteile im Umlauf		341 014.5730	251 554.3130	201 253.1100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		281.31	269.74	201.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		281.31	270.36	202.35
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673			
Anteile im Umlauf		295 379.5900	289 894.1030	150 676.4510
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		288.00	275.73	205.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		288.00	276.36	206.06

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.2.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	67.86
Hongkong	19.68
Taiwan	5.38
Total	92.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	19.21
Tabak & alkoholische Getränke	15.24
Banken & Kreditinstitute	10.71
Diverse Dienstleistungen	7.87
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.78
Versicherungen	5.57
Elektronik & Halbleiter	5.38
Immobilien	4.59
Gesundheits- & Sozialwesen	3.66
Detailhandel, Warenhäuser	2.85
Verkehr & Transport	1.71
Gastgewerbe & Freizeit	1.71
Baugewerbe & Baumaterial	0.89
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.60
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.22
Verpackungsindustrie	0.13
Maschinen & Apparate	0.03
Total	92.92

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2021
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 225 060 403.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	634 511 319.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 859 571 722.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	141 707 824.96
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	877 388.57
Forderungen aus Zeichnungen	5 402 171.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.51
Forderungen aus Dividenden	4 318 199.92
Total Aktiva	2 011 877 307.17
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 200 531.38
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-119.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-390.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 267 305.47
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 860 391.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-146 431.02
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 497.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-5 064 319.56
Total Passiva	-10 532 666.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 001 344 640.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2020-31.5.2021
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3.58
Dividenden	8 028 469.27
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	125 422.88
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	33 332.11
Total Erträge	8 187 227.84
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 288 606.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-441 043.81
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-50 169.15
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-50 591.79
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-154 397.49
Total Aufwendungen	-19 984 808.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 797 580.59
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	54 410 605.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	5 317 425.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 984 245.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	64 712 276.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	52 914 695.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 379 328.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-6 901 204.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 478 124.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	73 392 820.03

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 804 959 242.88
Zeichnungen	672 624 348.98
Rücknahmen	-549 631 771.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	122 992 577.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 797 580.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	64 712 276.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 478 124.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	73 392 820.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 001 344 640.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 635.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 635.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	562 868.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85 108.2800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-220 463.3960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	427 512.9380
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 840.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-73 500.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 840.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	743 735.5100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	845 372.3030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-578 479.7800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 010 628.0330
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	893.2590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 557.9930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 393.2520
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	371 066.1930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	142 983.1010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-66 581.2520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	447 468.0420
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 054 450.0670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	279 442.8480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-251 428.7040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 082 464.2110
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 641.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 266.6750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 622.9020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 285.5390
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	575 241.3270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	256 279.3470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-112 156.4120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	719 364.2620
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 869.6610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 092.0020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 158.2670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 803.3960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	574 516.6450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	150 718.2830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-226 043.2790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	499 191.6490
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251 554.3130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	117 141.2360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 680.9760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	341 014.5730
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	289 894.1030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	74 426.7010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68 941.2140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 379.5900

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	2 846 000.00	17 786 468.57	0.89
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	3 514 512.00	48 235 691.63	2.41
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	9 993 080.00	92 391 999.17	4.62
HKD CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	817 031.00	4 916 641.14	0.25
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	23 136 000.00	29 812 704.15	1.49
HKD CITIC SECURITIES CNY1 'H'	5 283 000.00	14 602 291.10	0.73
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	1 450 933.00	19 686 117.33	0.98
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	2 065 000.00	13 929 958.96	0.70
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	563 895.00	196 635 397.57	9.82
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	4 513 000.00	26 401 845.25	1.32
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	15 271 745.00	58 103 988.45	2.90
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	7 955 300.00	86 570 377.35	4.33
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	460 000.00	605 789.61	0.03
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 454 400.00	195 771 327.67	9.78
CNY YIBIN WULLIANGYE 'A' CNY1	1 212 466.00	60 068 591.93	3.00
Total China		865 519 189.88	43.25
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	1 940 800.00	24 808 788.15	1.24
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	2 136 000.00	5 301 156.50	0.27
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	14 240 000.00	7 890 264.09	0.39
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	8 016 000.00	10 143 370.55	0.51
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	4 387 600.00	16 367 738.98	0.82
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	19 893 949.45	0.99
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	713 000.00	4 322 771.23	0.22
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	3 870 938.00	9 257 789.08	0.46
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	4 970 000.00	23 279 513.43	1.16
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	34 989 760.00	54 916 309.84	2.74
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	35 798 000.00	39 163 324.29	1.96
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 021 400.00	63 939 091.15	3.19
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	6 069 082.00	56 972 549.74	2.85
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	2 598 112.22	0.13
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	1 499 099.54	0.08
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	32 649 450.25	1.63
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	31 417 066.00	20 889 518.08	1.04
Total Hongkong		393 892 796.57	19.68
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	4 978 673.00	107 671 355.95	5.38
Total Taiwan		107 671 355.95	5.38
Total Inhaberaktien		1 367 083 342.40	68.31
Namensaktien			
China			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	6 120 000.00	11 009 052.30	0.55
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	2 704 000.00	73 519 447.96	3.67
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	1 331 611.00	3 457 526.52	0.17
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	6 949 100.00	32 012 360.74	1.60
HKD JD LOGISTICS INC USD0.000025	429 200.00	2 297 967.26	0.12
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	830 200.00	31 451 629.73	1.57
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 977 100.00	47 845 083.72	2.39
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	1 511 020.00	5 636 790.26	0.28
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 290 000.00	34 301 425.82	1.72
Total China		241 531 284.31	12.07
Total Namensaktien		241 531 284.31	12.07
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	392 686.00	84 019 096.56	4.20
USD KE HOLDINGS INC SPON ADS EA REP 3 CL A ORS	126 900.00	6 584 841.00	0.33
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	482 790.00	56 935 424.70	2.84
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	1 166 765.00	11 936 005.95	0.60
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 834 345.00	73 318 769.65	3.66
USD TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	618 700.00	14 762 182.00	0.74
USD YOUDAO INC SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	141 400.00	3 400 670.00	0.17
Total China		250 956 989.86	12.54
Total Depository Receipts		250 956 989.86	12.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 859 571 616.57	92.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Inhaberaktien

China			
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	23 052 000.00	29.70
Total China			29.70

Total Inhaberaktien **29.70** **0.00**

Namensaktien

Hongkong			
HKD	HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	58 882 197.00	75.88
Total Hongkong			75.88

Total Namensaktien **75.88** **0.00**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **105.58** **0.00**

Total des Wertpapierbestandes **1 859 571 722.15** **92.92**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	309 792 800.00	USD	380 032 431.34	28.6.2021	-1 925 215.59	-0.10
CHF	153 229 800.00	USD	171 670 566.41	28.6.2021	-1 273 400.21	-0.06
EUR	2 236 400.00	USD	2 730 236.93	28.6.2021	-673.89	0.00
CHF	1 883 200.00	USD	2 095 429.27	28.6.2021	-1 241.69	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-3 200 531.38	-0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **141 707 824.96** **7.08**

Andere Aktiva und Passiva **3 265 624.94** **0.16**

Total des Nettovermögens **2 001 344 640.67** **100.00**

UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		108 229 803.03	146 733 995.43	156 984 287.60
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		220 118.7460	358 751.9580	438 503.7460
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		390.29	350.35	309.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		390.29	350.35	309.50
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		93 831.8580	99 062.8980	113 972.6970
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		237.86	212.44	185.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		237.86	212.44	185.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	61.10
Grossbritannien	10.50
Schweiz	8.68
Irland	5.92
Japan	3.99
Dänemark	3.69
Deutschland	1.51
Neuseeland	1.04
China	0.87
Kanada	0.66
Schweden	0.66
Hongkong	0.46
Total	99.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	54.51
Biotechnologie	16.33
Gesundheits- & Sozialwesen	14.23
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.53
Chemie	2.88
Internet, Software & IT-Dienste	1.60
Total	99.08

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	80 383 106.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 855 304.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	107 238 410.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	775 933.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	979 428.10
Forderungen aus Zeichnungen	346 517.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	141.61
Forderungen aus Dividenden	158 842.66
Andere Forderungen	97 500.37
Total Aktiva	109 596 774.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-732 475.31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-375 238.74
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-246 895.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 068.74
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 293.38
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-259 257.26
Total Passiva	-1 366 971.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	108 229 803.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	54.98
Dividenden	799 463.48
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	28 117.22
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 287.37
Total Erträge	828 923.05
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 187 303.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 835.92
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-11 246.89
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 201.43
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-140.37
Total Aufwendungen	-1 230 728.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-401 805.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	19 930 842.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	18 173.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 949 015.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	19 547 210.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-5 554 645.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 554 645.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 992 564.40

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	146 733 995.43
Zeichnungen	9 417 736.81
Rücknahmen	-61 914 493.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-52 496 756.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-401 805.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 949 015.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 554 645.90
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 992 564.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	108 229 803.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	358 751.9580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 935.4890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-159 568.7010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	220 118.7460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 062.8980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 147.1470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 378.1870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 831.8580

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	9 856.00	3 990 716.35	3.69
Total Dänemark		3 990 716.35	3.69
Hongkong			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	200 000.00	496 308.61	0.46
Total Hongkong		496 308.61	0.46
Irland			
USD ICON ORD EURO.06	7 600.00	1 700 576.00	1.57
Total Irland		1 700 576.00	1.57
Japan			
JPY KISSEI PHARM CO NPV	19 800.00	383 167.42	0.35
Total Japan		383 167.42	0.35
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	52 121.00	1 130 354.38	1.04
Total Neuseeland		1 130 354.38	1.04
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	53 434.00	6 111 454.44	5.65
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	26 100.00	2 180 394.00	2.01
Total Grossbritannien		8 291 848.44	7.66
Vereinigte Staaten			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	6 247.00	887 011.53	0.82
USD BIO RAD LABS INC CL A	4 917.00	2 961 853.29	2.74
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	16 000.00	1 236 800.00	1.14
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	4 584.00	418 748.40	0.39
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	14 958.00	951 179.22	0.88
USD DEXCOM INC COM	7 482.00	2 763 775.98	2.55
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	20 784.00	2 312 843.52	2.14
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	18 841.00	1 578 498.98	1.46
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	6 200.00	464 628.00	0.43
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	97 872.00	1 132 379.04	1.05
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	4 330.00	684 789.50	0.63
USD NATERA INC COM USD0.0001	16 951.00	1 595 767.14	1.47
USD SYNEOS HEALTH INC COM USD0.01 CL A	18 200.00	1 599 780.00	1.48
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	9 850.00	2 055 005.50	1.90
Total Vereinigte Staaten		20 643 060.10	19.08
Total Inhaberaktien		36 636 031.30	33.85
Namensaktien			
Kanada			
USD ZYMEWORKS INC COM NPV	22 917.00	715 010.40	0.66
Total Kanada		715 010.40	0.66
China			
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	45 500.00	945 022.10	0.87
Total China		945 022.10	0.87
Irland			
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	37 200.00	4 709 148.00	4.35
Total Irland		4 709 148.00	4.35
Japan			
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	115 800.00	3 936 744.82	3.64
Total Japan		3 936 744.82	3.64
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	53 784.00	3 741 287.64	3.46
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	64 370.00	5 648 613.33	5.22
Total Schweiz		9 389 900.97	8.68
Grossbritannien			
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	160 778.00	3 072 114.36	2.84
Total Grossbritannien		3 072 114.36	2.84
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	35 364.00	4 125 210.60	3.81
USD ABBVIE INC COM USD0.01	54 811.00	6 204 605.20	5.73
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	53 653.00	667 979.85	0.62
USD AVANTOR INC COM USD0.01	97 050.00	3 120 157.50	2.88
USD CENTENE CORP DEL COM	41 197.00	3 032 099.20	2.80
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	30 250.00	6 042 135.00	5.58
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	4 717.00	527 454.94	0.49
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	18 375.00	5 043 570.00	4.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	52 512.00	1 971 300.48	1.82
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	40 000.00	733 600.00	0.68
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	16 879.00	586 714.04	0.54
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	17 229.00	563 905.17	0.52
USD SEAGEN INC COM USD0.001	12 850.00	1 996 247.50	1.85
USD SINGULAR GENOMICS COM USD0.0001	25 317.00	683 559.00	0.63
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	24 726.00	10 185 133.92	9.41
Total Vereinigte Staaten		45 483 672.40	42.02
Total Namensaktien		68 251 613.05	63.06
Depository Receipts			
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	8 025.00	1 637 100.00	1.51
Total Deutschland		1 637 100.00	1.51
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	20 200.00	713 666.00	0.66
Total Schweden		713 666.00	0.66
Total Depository Receipts		2 350 766.00	2.17
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		107 238 410.35	99.08
Total des Wertpapierbestandes		107 238 410.35	99.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		775 933.30	0.72
Andere Aktiva und Passiva		215 459.38	0.20
Total des Nettovermögens		108 229 803.03	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in JPY		3 568 193 085	3 705 458 061	3 521 820 429
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		140.3700	1 040.3700	1 840.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		21 431	19 320	16 331
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		21 431	19 320	16 331
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		262 021.0890	301 685.3950	328 803.0680
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		12 538	11 354	9 681
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		12 538	11 354	9 681
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		14 103.5100	14 494.5840	20 295.1970
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		19 848	17 931	15 214
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		19 848	17 931	15 214

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Japan	98.34
Total	98.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	17.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.88
Internet, Software & IT-Dienste	9.57
Fahrzeuge	8.23
Diverse Handelsfirmen	8.03
Detailhandel, Warenhäuser	5.71
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.70
Tabak & alkoholische Getränke	4.26
Chemie	4.23
Banken & Kreditinstitute	4.18
Telekommunikation	3.67
Elektrische Geräte & Komponenten	3.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.81
Maschinen & Apparate	2.68
Diverse Dienstleistungen	2.67
Immobilien	2.41
Gastgewerbe & Freizeit	2.13
Computer & Netzwerkausrüster	1.69
Baugewerbe & Baumaterial	0.17
Total	98.34

Nettovermögensaufstellung

	JPY
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 465 046 780
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 043 805 492
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 508 852 272
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	43 431 566
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 719 184
Forderungen aus Zeichnungen	1 354 769
Forderungen aus Dividenden	21 575 707
Andere Forderungen	5 655 489
Total Aktiva	3 583 588 987
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 653 495
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 712 818
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 633 596
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-298 782
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 206
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 029 584
Total Passiva	-15 395 902
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 568 193 085

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	JPY
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Dividenden	30 134 481
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	1 147 623
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	217 139
Total Erträge	31 499 243
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 919 740
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-925 106
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-459 049
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-93 156
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-39 743
Total Aufwendungen	-28 436 794
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 062 449
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	270 562 005
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	422 925
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	270 984 930
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	274 047 379
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	94 354 413
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	94 354 413
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	368 401 792

Veränderung des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 705 458 061
Zeichnungen	281 475 629
Rücknahmen	-787 142 397
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-505 666 768
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 062 449
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	270 984 930
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	94 354 413
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	368 401 792
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 568 193 085

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 040.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-900.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	301 685.3950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 116.7810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 781.0870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	262 021.0890
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 494.5840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	660.1750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 051.2490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 103.5100

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in JPY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	10 300	101 867 000	2.85
JPY CAPCOM CO LTD NPV	31 500	113 400 000	3.18
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	2 300	49 691 500	1.39
JPY FANUC CORP NPV	4 700	123 610 000	3.46
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 300	115 921 000	3.25
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	12 000	41 400 000	1.16
JPY KATITAS CO LTD NPV	28 100	85 845 500	2.41
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	20 700	75 969 000	2.13
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	29 843	65 773 972	1.84
JPY NITTO BOSEKI CO NPV	1 800	6 210 000	0.17
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	52 100	112 327 600	3.15
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	30 200	167 761 000	4.70
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	8 000	150 840 000	4.23
JPY SMC CORP NPV	700	45 864 000	1.29
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	14 200	67 350 600	1.89
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	12 100	95 106 000	2.67
Total Japan		1 418 937 172	39.77
Total Inhaberaktien		1 418 937 172	39.77
Namensaktien			
Japan			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	29 100	151 872 900	4.26
JPY ITOCHU CORP NPV	43 000	139 707 000	3.92
JPY KEYENCE CORP NPV	2 300	123 901 000	3.47
JPY MERCARI INC NPV	7 200	37 368 000	1.05
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	230 300	142 786 000	4.00
JPY MITSUI & CO NPV	60 800	146 771 200	4.11
JPY NEC CORP NPV	11 800	60 298 000	1.69
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 300	88 010 000	2.47
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	44 700	131 038 050	3.67
JPY ORIX CORP NPV	77 300	149 304 950	4.18
JPY OTSUKA CORP NPV	15 600	91 416 000	2.56
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	18 100	149 433 600	4.19
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	15 100	162 853 500	4.56
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	27 000	100 413 000	2.81
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	18 100	93 739 900	2.63
JPY TOKYO ELECTRON NPV	3 300	160 578 000	4.50
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	17 600	160 424 000	4.50
Total Japan		2 089 915 100	58.57
Total Namensaktien		2 089 915 100	58.57
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 508 852 272	98.34
Total des Wertpapierbestandes		3 508 852 272	98.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		43 431 566	1.22
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-5	0.00
Andere Aktiva und Passiva		15 909 252	0.44
Total des Nettovermögens		3 568 193 085	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in EUR		233 569 797.57	182 432 778.67	177 064 827.19
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		367 754.0540	367 754.0540	367 754.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		365.79	304.44	275.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		365.64	304.44	275.61
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		40 882.5980	38 340.1100	44 137.9230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 572.45	1 321.17	1 219.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 571.82	1 321.17	1 219.01
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		144 057.2470	98 188.2550	118 664.6360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		241.33	201.86	184.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		241.23	201.86	184.58

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	28.25	Maschinen & Apparate	10.23
Frankreich	11.60	Baugewerbe & Baumaterial	9.40
Deutschland	11.57	Chemie	6.41
Schweiz	9.25	Telekommunikation	5.73
Schweden	6.28	Banken & Kreditinstitute	5.57
Irland	6.19	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.47
Italien	4.23	Erdöl	5.30
Dänemark	3.24	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.08
Niederlande	3.00	Internet, Software & IT-Dienste	3.78
Luxemburg	2.90	Versicherungen	3.35
Finnland	2.83	Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.33
Portugal	1.54	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.17
Österreich	1.47	Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.10
Norwegen	1.42	Bergbau, Kohle & Stahl	2.33
Spanien	1.41	Detailhandel, Warenhäuser	2.33
Färöer Inseln	0.91	Landwirtschaft & Fischerei	2.32
Belgien	0.32	Immobilien	2.32
Total	96.41	Gesundheits- & Sozialwesen	2.04
		Computer & Netzwerkausrüster	1.84
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.74
		Biotechnologie	1.69
		Anlagefonds	1.61
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.52
		Fahrzeuge	1.41
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.33
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.33
		Diverse Dienstleistungen	0.92
		Elektronik & Halbleiter	0.66
		Gastgewerbe & Freizeit	0.57
		Energie- & Wasserversorgung	0.53
		Total	96.41

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	158 346 920.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	66 843 885.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	225 190 805.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 996 523.27
Forderungen aus Zeichnungen	247 961.82
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 512.19
Forderungen aus Dividenden	181 792.97
Andere Forderungen	204 123.19
Total Aktiva	233 822 719.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-37 225.81
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-199 851.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 553.91
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 290.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-215 695.96
Total Passiva	-252 921.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 569 797.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	622.39
Dividenden	2 232 221.25
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	43 130.20
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	17 690.18
Total Erträge	2 293 664.02
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-729 176.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 442.92
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-17 252.08
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 270.14
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-5 828.62
Total Aufwendungen	-786 970.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 506 693.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 521 848.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-36 310.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 485 537.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 992 231.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 165 566.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 165 566.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 157 797.75

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	182 432 778.67
Zeichnungen	20 579 753.53
Rücknahmen	-6 600 532.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	13 979 221.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 506 693.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 485 537.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 165 566.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 157 797.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	233 569 797.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	367 754.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	367 754.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	38 340.1100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 977.4120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 434.9240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 882.5980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 188.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	59 503.7480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 634.7560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	144 057.2470

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	102 471.00	3 445 075.02	1.47
Total Österreich		3 445 075.02	1.47
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	12 276.00	750 063.60	0.32
Total Belgien		750 063.60	0.32
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	11 890.00	3 937 584.33	1.69
Total Dänemark		3 937 584.33	1.69
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	29 235.00	2 115 410.16	0.91
Total Färöer Inseln		2 115 410.16	0.91
Frankreich			
EUR ALSTOM EUR7.00	77 225.00	3 551 577.75	1.52
EUR FAURECIA EUR7	74 670.00	3 302 654.10	1.42
EUR JC DECAUX SA NPV	123 533.00	2 967 262.66	1.27
EUR ORPEA EUR2.5	46 531.00	4 769 427.50	2.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	80 057.00	4 443 163.50	1.90
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	16 492.00	5 188 383.20	2.22
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	47 867.00	2 870 105.32	1.23
Total Frankreich		27 092 574.03	11.60
Deutschland			
EUR COMMERZBANK AG NPV	404 431.00	2 668 435.74	1.14
EUR COVESTRO AG NPV	79 177.00	4 536 842.10	1.94
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	45 793.00	2 390 394.60	1.02
EUR KION GROUP AG NPV	48 825.00	4 268 281.50	1.83
EUR KNORR BREMSE AG NPV	21 413.00	2 177 702.10	0.93
EUR LANXESS AG NPV	51 616.00	3 164 060.80	1.36
Total Deutschland		19 205 716.84	8.22
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	555 599.00	2 913 561.16	1.25
GBP DCC ORD EURO.25	30 982.00	2 156 929.51	0.92
Total Irland		5 070 490.67	2.17
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	195 037.00	1 580 969.92	0.68
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	554 413.00	5 076 205.43	2.17
Total Italien		6 657 175.35	2.85
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	83 841.00	2 952 041.61	1.26
Total Niederlande		2 952 041.61	1.26
Norwegen			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	75 592.00	3 309 346.21	1.42
Total Norwegen		3 309 346.21	1.42
Schweden			
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	139 050.00	3 910 175.86	1.67
Total Schweden		3 910 175.86	1.67
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	571 972.00	8 265 908.81	3.54
GBP AVEVA GROUP ORD GBP0.03556	59 286.00	2 411 797.30	1.03
GBP ITV ORD GBP0.10	2 081 549.00	3 107 394.37	1.33
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0025	494 816.00	5 437 661.37	2.33
GBP MELROSE INDUSTRY PLC ORD GBP0.0685714	1 508 462.00	3 028 805.76	1.30
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	16 353.00	2 414 603.74	1.03
GBP WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)	562 890.00	1 602 717.69	0.69
Total Grossbritannien		26 268 889.04	11.25
Total Inhaberaktien		104 714 542.72	44.83
Namensaktien			
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	92 853.00	2 397 694.53	1.03
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	38 500.00	1 225 818.10	0.52
Total Dänemark		3 623 512.63	1.55
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	60 708.00	3 272 161.20	1.40
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	233 604.00	3 344 041.26	1.43
Total Finnland		6 616 202.46	2.83
Deutschland			
EUR BRENTTAG AG	42 308.00	3 263 639.12	1.40
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	46 000.00	1 530 190.00	0.65
EUR VONOVIA SE NPV	59 152.00	3 025 033.28	1.30
Total Deutschland		7 818 862.40	3.35

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	64 447.00	4 953 396.42	2.12
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	102 146.00	4 440 286.62	1.90
Total Irland		9 393 683.04	4.02
Italien			
EUR MONCLER SPA NPV	55 413.00	3 220 603.56	1.38
Total Italien		3 220 603.56	1.38
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	85 691.00	2 304 659.45	0.98
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	50 720.00	4 477 054.40	1.92
Total Luxemburg		6 781 713.85	2.90
Niederlande			
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	287 753.00	4 064 511.13	1.74
Total Niederlande		4 064 511.13	1.74
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	353 801.00	3 601 694.18	1.54
Total Portugal		3 601 694.18	1.54
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	514 162.00	2 411 419.78	1.03
EUR LINEA DIRECTA SA EURO.04	514 162.00	876 132.04	0.38
Total Spanien		3 287 551.82	1.41
Schweden			
SEK AVANZA BANK HLDG NPV (POST SPLIT)	86 680.00	2 410 138.82	1.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	95 623.00	3 136 043.61	1.34
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	71 439.00	1 742 559.29	0.75
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	297 213.00	3 465 080.73	1.49
Total Schweden		10 753 822.45	4.61
Schweiz			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 664.00	3 114 352.75	1.33
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	7 021.00	4 154 149.68	1.78
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	42 499.00	4 305 593.36	1.84
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	3 315.00	4 243 273.69	1.82
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	9 406.00	3 989 630.04	1.71
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	14 270.00	1 796 743.33	0.77
Total Schweiz		21 603 742.85	9.25
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	142 521.00	8 530 256.90	3.65
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	65 193.00	1 338 100.71	0.57
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	49 397.00	4 013 268.18	1.72
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	705 058.00	4 019 944.14	1.72
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	53 611.00	5 973 727.74	2.56
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	160 683.00	3 095 545.21	1.33
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	23 900.00	2 104 591.99	0.90
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	120 851.00	4 439 990.52	1.90
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 222 784.00	2 436 718.03	1.04
Total Grossbritannien		35 952 143.42	15.39
Total Namensaktien		116 718 043.79	49.97
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	309 774.00	3 758 219.39	1.61
Total Grossbritannien		3 758 219.39	1.61
Total Investment Fonds, closed end		3 758 219.39	1.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		225 190 805.90	96.41
Total des Wertpapierbestandes		225 190 805.90	96.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 996 523.27	3.42
Andere Aktiva und Passiva		382 468.40	0.17
Total des Nettovermögens		233 569 797.57	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		303 644 390.90	262 931 480.37	158 234 022.48
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		125 465.5990	57 819.1560	51 250.8190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		281.96	256.74	188.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		281.96	256.74	188.11
Klasse (CHF hedged) I-B-acc²	LU2220381201			
Anteile im Umlauf		57 490.5580	53 571.4420	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		124.28	114.17	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		124.28	114.17	-
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		49 233.1580	50 847.5690	52 702.9030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		3 297.12	3 028.96	2 258.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		3 297.12	3 028.96	2 258.99
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		44 888.7070	44 187.8460	48 670.0960
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		311.80	289.06	222.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		311.80	289.06	222.00
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		196 028.3340	171 760.9890	77 654.1870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		277.34	253.80	187.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		277.34	253.80	187.82
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		24 731.3150	23 556.7210	27 604.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		213.05	196.75	149.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		213.05	196.75	149.91
Klasse U-X-acc³	LU0403314684			
Anteile im Umlauf		1 682.0000	2 038.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		13 203.68	12 018.95	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		13 203.68	12 018.95	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.9.2020

³ Erste NAV 25.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	91.72	Internet, Software & IT-Dienste	27.31
Kanada	2.14	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.90
Irland	1.90	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.47
Schweden	1.19	Elektronik & Halbleiter	6.85
Deutschland	1.01	Gesundheits- & Sozialwesen	3.26
Total	97.96	Biotechnologie	3.22
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.81
		Gastgewerbe & Freizeit	2.56
		Elektrische Geräte & Komponenten	2.16
		Tabak & alkoholische Getränke	2.16
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.14
		Verpackungsindustrie	2.11
		Detailhandel, Warenhäuser	2.02
		Telekommunikation	1.98
		Immobilien	1.97
		Fahrzeuge	1.87
		Verkehr & Transport	1.66
		Chemie	1.53
		Diverse Dienstleistungen	1.48
		Energie- & Wasserversorgung	1.28
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.19
		Anlagefonds	0.03
		Total	97.96

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	244 691 969.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	52 772 380.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	297 464 349.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 490 911.96
Forderungen aus Zeichnungen	1 782 093.83
Forderungen aus Dividenden	78 772.45
Andere Forderungen	49 416.92
Total Aktiva	304 865 545.03
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-196 948.96
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-513 208.42
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-482 297.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 050.24
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 644.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-510 991.92
Total Passiva	-1 221 154.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	303 644 390.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	4.79
Dividenden	258 411.93
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	75 201.30
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	3 471.34
Total Erträge	337 089.36
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 921 460.22
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-64 165.58
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-30 080.52
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 487.84
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-293.03
Total Aufwendungen	-2 023 487.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 686 397.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	26 264 630.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-111 309.21
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	444 837.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 598 158.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	24 911 760.91
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-422 281.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-369 754.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-792 036.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	24 119 724.56

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	262 931 480.37
Zeichnungen	96 044 891.13
Rücknahmen	-79 451 705.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	16 593 185.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 686 397.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 598 158.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-792 036.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	24 119 724.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	303 644 390.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 819.1560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	70 230.5600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 584.1170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 465.5990
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 571.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 316.7700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 397.6540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 490.5580
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 847.5690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 758.5510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 372.9620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	49 233.1580
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 187.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 176.4330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 475.5720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 888.7070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 760.9890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	120 748.8110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 481.4660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	196 028.3340
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 556.7210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 773.7800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 599.1860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 731.3150
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 038.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-356.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 682.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Vereinigte Staaten			
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	24 396.00	8 279 514.48	2.73
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	78 304.00	9 943 824.96	3.28
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	27 324.00	6 550 109.28	2.16
USD DEXCOM INC COM	19 923.00	7 359 356.97	2.42
USD F M C CORP COM NEW	39 815.00	4 646 012.35	1.53
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	15 340.00	5 042 564.80	1.66
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	17 775.00	8 965 354.50	2.95
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	31 185.00	4 611 637.80	1.52
USD QORVO INC COM USD 0.0001	39 053.00	7 135 764.16	2.35
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	9 749.00	3 699 453.03	1.22
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	14 566.00	3 704 716.44	1.22
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	18 683.00	3 466 817.48	1.14
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	26 265.00	3 954 983.70	1.30
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	12 241.00	7 199 421.74	2.37
USD TRANSUNION COM USD0.01	68 297.00	7 307 779.00	2.41
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	31 266.00	6 749 078.76	2.22
USD ZSCALER INC COM USD0.001	46 495.00	9 029 329.00	2.97
Total Vereinigte Staaten		107 645 718.45	35.45
Total Inhaberaktien		107 645 718.45	35.45
Namensaktien			
Kanada			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	20 088.00	6 491 035.44	2.14
Total Kanada		6 491 035.44	2.14
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	37 768.00	5 681 062.56	1.87
Total Irland		5 681 062.56	1.87
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	25 248.00	4 544 640.00	1.50
USD BALL CORP COM NPV	77 911.00	6 401 167.76	2.11
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	39 934.00	4 444 654.20	1.46
USD CENTENE CORP DEL COM	80 615.00	5 933 264.00	1.95
USD COOPER COS INC COM USD0.10	17 439.00	6 861 374.55	2.26
USD DOCLUSIGN INC COM USD0.0001	50 181.00	10 117 493.22	3.33
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	30 262.00	6 141 975.52	2.02
USD ENDEAVOR GROUP HOL COM 0.00001 CL A	162 500.00	4 818 125.00	1.59
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	33 386.00	5 907 652.70	1.95
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	149 343.00	9 417 569.58	3.10
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	28 265.00	4 507 419.55	1.48
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	39 454.00	9 475 272.64	3.12
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	21 791.00	6 905 349.99	2.27
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	134 818.00	7 785 739.50	2.56
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	177 516.00	8 574 022.80	2.82
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	41 950.00	6 014 791.00	1.98
USD MODERNA INC COM USD0.0001	11 796.00	2 182 377.96	0.72
USD OLD DOMINION FIGHT LINES INC COM	18 983.00	5 039 037.35	1.66
USD OPENDOOR TECHNOLOG COM USD0.0001	102 151.00	1 599 684.66	0.53
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	21 318.00	11 407 688.16	3.76
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	102 329.00	6 682 083.70	2.20
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	24 927.00	6 573 748.44	2.17
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	20 058.00	5 979 690.96	1.97
USD SCHRODINGER INC COM USD0.01	24 404.00	1 712 672.72	0.56
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	53 049.00	4 948 941.21	1.63
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	140 355.00	3 873 798.00	1.28
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	12 858.00	8 342 784.72	2.75
USD VIMEO INC COM USD0.01	111 653.23	4 689 435.53	1.54
Total Vereinigte Staaten		170 882 455.42	56.27
Total Namensaktien		183 054 553.42	60.28
Depository Receipts			
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	14 971.00	3 054 084.00	1.01
Total Deutschland		3 054 084.00	1.01
Schweden			
USD OATLY GROUP AB SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	152 400.00	3 613 404.00	1.19
Total Schweden		3 613 404.00	1.19
Total Depository Receipts		6 667 488.00	2.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		297 367 759.87	97.93

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	9.66	96 590.00	0.03
Total Irland			96 590.00	0.03
Total Investment Fonds, open end			96 590.00	0.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			96 590.00	0.03
Total des Wertpapierbestandes			297 464 349.87	97.96

Devisenterminkontrakte

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

CHF	25 393 600.00	USD	28 449 646.84	28.6.2021	-196 892.72	-0.06
CHF	548 200.00	USD	609 979.99	28.6.2021	-56.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-196 948.96	-0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			5 490 911.96	1.81
Andere Aktiva und Passiva			886 078.03	0.29
Total des Nettovermögens			303 644 390.90	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		159 614 235.88	113 958 675.67	45 672 769.38
Klasse F-acc¹	LU0404627084			
Anteile im Umlauf		-	53.0000	1 468.4650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	1 390.93	995.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	1 392.04	995.41
Klasse I-B-acc³	LU2245806570			
Anteile im Umlauf		271 508.8900	363 478.4510	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.26	105.63	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		124.26	105.71	-
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		69 604.5730	40 053.9140	44 431.5760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 500.20	1 286.71	930.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 500.20	1 287.74	930.84
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		18 519.0260	17 570.2730	17 760.9750
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		261.91	223.78	160.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		261.91	223.96	160.60
Klasse U-X-acc⁴	LU2227885360			
Anteile im Umlauf		1 163.0000	1 650.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		14 277.55	12 133.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		14 277.55	12 143.02	-

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 10.12.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 11.11.2020

⁴ Erste NAV 25.9.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.86
Irland	2.60
Israel	0.83
Kanada	0.82
Bermuda	0.61
Niederlande	0.45
Schweiz	0.42
Schweden	0.42
Total	99.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	14.37
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.63
Biotechnologie	10.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.58
Maschinen & Apparate	7.13
Elektronik & Halbleiter	6.59
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.35
Gastgewerbe & Freizeit	4.24
Gesundheits- & Sozialwesen	4.19
Baugewerbe & Baumaterial	3.56
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.55
Elektrische Geräte & Komponenten	2.77
Anlagefonds	2.60
Banken & Kreditinstitute	2.54
Energie- & Wasserversorgung	1.78
Detailhandel, Warenhäuser	1.68
Diverse Dienstleistungen	1.61
Fahrzeuge	1.51
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.50
Immobilien	1.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.84
Versicherungen	0.61
Total	99.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	131 229 850.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 801 091.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	158 030 942.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	803 278.39
Forderungen aus Zeichnungen	1 841 676.32
Forderungen aus Dividenden	6 186.15
Andere Forderungen	53 592.28
Total Aktiva	160 735 675.17
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-861 712.90
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-245 760.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 998.18
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 967.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-259 726.39
Total Passiva	-1 121 439.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	159 614 235.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	73.46
Dividenden	99 018.32
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	41 208.53
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	19 113.97
Total Erträge	159 414.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-854 882.49
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 622.15
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-16 483.41
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 908.68
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-100.36
Total Aufwendungen	-905 997.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-746 582.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	14 316 691.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	761.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 317 452.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	13 570 869.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 493 596.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 493 596.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 064 465.63

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	113 958 675.67
Zeichnungen	109 543 566.50
Rücknahmen	-83 952 471.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	25 591 094.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-746 582.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 317 452.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 493 596.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 064 465.63
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	159 614 235.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 478.4510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 874.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-113 843.9140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	271 508.8900
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 053.9140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60 615.1410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 064.4820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 604.5730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 570.2730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 796.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-49 847.4780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 519.0260
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 650.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-487.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 163.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	ESSENT GRP LTD COM USD0.015	20 495.00	980 480.80	0.61
Total Bermuda			980 480.80	0.61

Kanada

USD	XENON PHARMACEUTIC COM NPV	37 144.00	686 049.68	0.43
Total Kanada			686 049.68	0.43

Israel

USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	5 105.00	1 326 585.30	0.83
Total Israel			1 326 585.30	0.83

Schweiz

USD	CRISPR THERAPEUTIC COM CHF0.03	5 730.00	677 171.40	0.42
Total Schweiz			677 171.40	0.42

Vereinigte Staaten

USD	ADVERUM BIOTECHNOL COM USD0.0001	57 070.00	197 462.20	0.12
USD	ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	15 302.00	1 190 036.54	0.74
USD	ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP USD0.001	35 088.00	2 304 930.72	1.44
USD	AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	36 909.00	1 984 227.84	1.24
USD	ARENA PHARMACEUTIC COM USD0.0001(POST SPLT)	9 846.00	601 689.06	0.38
USD	ASTEC INDS INC COM	28 537.00	1 955 640.61	1.23
USD	ATRICURE INC COM USD0.001	28 247.00	2 110 898.31	1.32
USD	BANDWIDTH INC COM USD0.001 CL A	10 854.00	1 283 919.66	0.80
USD	BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	95 142.00	2 811 446.10	1.76
USD	BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	36 345.00	2 398 406.55	1.50
USD	BROOKS AUTOMATION INC COM	28 691.00	2 929 064.19	1.84
USD	CAREDX INC COM USD0.001	29 007.00	2 332 162.80	1.46
USD	CHART INDS INC COM PAR \$0.01	22 816.00	3 329 767.04	2.09
USD	CHEGG INC COM USD0.001	30 047.00	2 310 914.77	1.45
USD	CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	28 781.00	2 676 345.19	1.68
USD	CHURCHILL DOWNS INC COM	10 174.00	2 030 018.22	1.27
USD	DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	59 791.00	2 527 963.48	1.58
USD	DICERNA PHARMACEUT COM USD0.0001	29 870.00	973 762.00	0.61
USD	EVERBRIDGE INC COM USD0.001	10 829.00	1 272 407.50	0.80
USD	FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	11 854.00	908 016.40	0.57
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	12 215.00	4 015 314.80	2.52
USD	HERC HOLDINGS INC COM	32 164.00	3 699 503.28	2.32
USD	IOVANCE BIOTHERAPE COM USD0.000041666	15 524.00	288 280.68	0.18
USD	KURA ONCOLOGY INC COM USD0.0001	39 968.00	889 288.00	0.56
USD	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	36 975.00	1 962 263.25	1.23
USD	LHC GROUP INC COM	9 574.00	1 884 641.90	1.18
USD	LIVERPERSON INC COM USD0.001	25 165.00	1 382 816.75	0.87
USD	MASTEC INC COM	30 452.00	3 542 481.16	2.22
USD	MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL'A'	57 702.00	2 193 830.04	1.37
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	13 980.00	2 335 498.80	1.46
USD	MERCURY SYSTEMS IN COM USD0.01	20 479.00	1 340 350.55	0.84
USD	NANOSTRING TECHNOL COM USD0.0001	25 141.00	1 395 074.09	0.87
USD	NATIONAL VISION HL COM USD0.01	44 683.00	2 219 404.61	1.39
USD	NEOGENOMICS INC COM NPV	37 523.00	1 539 568.69	0.96
USD	PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	63 977.00	3 207 167.01	2.01
USD	PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	26 307.00	2 072 202.39	1.30
USD	QTS REALTY TR INC COM USD0.01 CL A	26 122.00	1 655 612.36	1.04
USD	RAPID7 INC COM USD0.01	24 945.00	2 086 649.25	1.31
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	18 432.00	2 621 583.36	1.64
USD	REPLIGEN CORP COM	10 232.00	1 868 465.52	1.17
USD	REVANCE THERAPEUTI COM USD0.001	35 952.00	1 064 538.72	0.67
USD	RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	35 511.00	2 660 129.01	1.67
USD	SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	17 261.00	1 938 755.52	1.21
USD	SIX FLAGS ENT CORP COM USD0.01	56 735.00	2 577 471.05	1.61
USD	STAAR SURGICAL CO COM USD0.01	27 712.00	4 046 783.36	2.54
USD	TEREX CORP NEW COM	66 324.00	3 473 387.88	2.18
USD	TOPBUILD CORP COM USD0.01 'W'	11 669.00	2 311 045.45	1.45
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	15 869.00	3 425 482.34	2.15
USD	VONAGE HLDGS CORP COM	100 382.00	1 383 263.96	0.87
USD	WEBSTER FINL CORP CONN COM	44 464.00	2 520 219.52	1.58
USD	XENCOR INC COM USD0.01	25 235.00	970 538.10	0.61
Total Vereinigte Staaten			106 700 690.58	66.86

Total Inhaberaktien

110 370 977.76 69.15

Namensaktien

Kanada

USD	REPARE THERAPEUTIC COM NPV	19 182.00	619 962.24	0.39
Total Kanada			619 962.24	0.39

Vereinigte Staaten

USD	ACV AUCTIONS INC COM USD0.001 CL A	21 798.00	565 004.16	0.35
USD	ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	36 096.00	927 667.20	0.58
USD	ALX ONCOLOGY HLDGS COM USD0.001	16 542.00	935 615.52	0.59
USD	ARRAY TECHNOLOGIES COM USD0.001	53 603.00	873 728.90	0.55
USD	AVROBIO INC COM USD0.0001	26 151.00	235 097.49	0.15
USD	BIOVENTUS INC COM USD0.001 CL A	46 769.00	831 552.82	0.52

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BOLT BIOTHERAPEUTI COM USD0.00001	16 417.00	287 461.67	0.18
USD CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	19 873.00	1 190 988.89	0.75
USD DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	36 999.00	1 555 437.96	0.97
USD GROCERY OUTLET HLD COM USD0.001	44 340.00	1 510 663.80	0.95
USD HARPOON THERAPEUTI COM USD0.0001	48 715.00	1 004 503.30	0.63
USD IAA INC COM USD0.01	32 319.00	1 841 213.43	1.15
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	16 245.00	1 212 689.25	0.76
USD INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	8 910.00	1 731 213.00	1.08
USD INSTIL BIO INC COM USD0.000001	27 805.00	494 929.00	0.31
USD JAMF HOLDING CORP COM USD0.001	55 803.00	1 935 248.04	1.21
USD KRONOS BIO INC COM USD0.001	16 658.00	406 621.78	0.25
USD MAGENTA THERAPEUTI COM USD0.001	61 355.00	757 734.25	0.47
USD MAGNITE INC COM USD0.00001	73 943.00	2 196 107.10	1.38
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	63 246.00	2 374 254.84	1.49
USD MEIRAGTX HLDGS PLC COM USD0.00003881	36 845.00	508 092.55	0.32
USD NURIX THERAPEUTICS USD0.001	32 787.00	914 757.30	0.57
USD OLO INC USD0.001 CL A	22 281.00	754 211.85	0.47
USD PMV PHARMACEUTICAL COM USD0.00001	21 361.00	734 818.40	0.46
USD PVH CORP COM USD1	26 580.00	3 051 915.60	1.91
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	19 651.00	631 190.12	0.40
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	30 582.00	2 852 994.78	1.79
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	30 978.00	854 992.80	0.54
USD SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	30 794.00	1 495 972.52	0.94
USD SUMO LOGIC INC COM USD0.0001	38 080.00	715 904.00	0.45
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	58 293.00	2 616 772.77	1.64
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	42 863.00	1 791 673.40	1.12
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	32 902.00	1 432 224.06	0.90
USD VIANI TECHNOLOGY I COM USD0.001 A	9 371.00	273 539.49	0.17
Total Vereinigte Staaten		41 496 792.04	26.00
Total Namensaktien		42 116 754.28	26.39
Depository Receipts			
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	2 601.00	725 652.99	0.45
Total Niederlande		725 652.99	0.45
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	18 900.00	667 737.00	0.42
Total Schweden		667 737.00	0.42
Total Depository Receipts		1 393 389.99	0.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		153 881 122.03	96.41
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	414.98	4 149 820.00	2.60
Total Irland		4 149 820.00	2.60
Total Investment Fonds, open end		4 149 820.00	2.60
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 149 820.00	2.60
Total des Wertpapierbestandes		158 030 942.03	99.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		803 278.39	0.50
Andere Aktiva und Passiva		780 015.46	0.49
Total des Nettovermögens		159 614 235.88	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		304 512 285.11	387 052 613.81	288 476 133.46
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		184 023.6630	371 988.4560	410 443.8490
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		745.93	641.69	437.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		745.93	641.69	437.32
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		38 917.0910	37 025.2440	35 827.9100
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		404.24	350.59	246.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		404.24	350.59	246.60
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		182 641.4280	190 210.2900	223 041.4700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		388.72	336.56	236.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		388.72	336.56	236.27
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		101 365.1930	108 094.8670	120 399.6210
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		475.25	406.78	274.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		475.25	406.78	274.41
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		18 218.2630	19 891.5370	19 215.9010
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		347.06	299.46	208.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		347.06	299.46	208.49
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		17 568.7610	18 539.2500	20 236.3070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		360.45	310.50	215.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		360.45	310.50	215.77

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	82.54
Frankreich	3.97
Deutschland	3.85
China	2.84
Niederlande	2.81
Taiwan	1.62
Südkorea	1.44
Irland	0.07
Total	99.14

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	48.39
Elektronik & Halbleiter	20.22
Banken & Kreditinstitute	11.43
Computer & Netzwerkausrüster	5.05
Detailhandel, Warenhäuser	4.35
Diverse Dienstleistungen	3.64
Immobilien	2.05
Verkehr & Transport	2.05
Telekommunikation	1.90
Anlagefonds	0.06
Total	99.14

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	221 450 852.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	80 456 242.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	301 907 095.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 908 434.70
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	68.56
Forderungen aus Zeichnungen	180 791.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	15.01
Forderungen aus Dividenden	118 800.52
Andere Forderungen	43 990.24
Total Aktiva	306 159 195.65
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-424 677.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-313 790.55
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-707 257.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 515.56
Rückstellungen für andere Verbindlichkeiten	-166 600.00
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 069.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-908 442.33
Total Passiva	-1 646 910.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	304 512 285.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	20.56
Dividenden	603 082.98
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	64 106.23
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	2 223.96
Total Erträge	669 433.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 325 678.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 356.18
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-25 642.49
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 920.23
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-791.42
Total Aufwendungen	-3 443 388.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 773 954.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	97 357 621.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 047 457.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	607 920.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	100 012 999.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	97 239 044.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-33 385 207.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-1 082 842.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-34 468 049.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 770 994.58

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2020-31.5.2021

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	387 052 613.81
Zeichnungen	16 820 304.17
Rücknahmen	-162 131 627.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-145 311 323.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 773 954.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	100 012 999.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-34 468 049.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	62 770 994.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	304 512 285.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2020-31.5.2021

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	371 988.4560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 182.0010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-198 146.7940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 023.6630
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 025.2440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 304.9540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 413.1070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 917.0910
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 210.2900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 270.9500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 839.8120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 641.4280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 094.8670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 251.8530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 981.5270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 365.1930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 891.5370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 141.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 814.3320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 218.2630
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 539.2500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 461.6480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 432.1370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 568.7610

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	56 900.00	4 538 041.31	1.49
Total China		4 538 041.31	1.49
Frankreich			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	164 770.00	12 079 304.19	3.97
Total Frankreich		12 079 304.19	3.97
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	40 479.00	8 558 070.18	2.81
Total Niederlande		8 558 070.18	2.81
Südkorea			
KRW SK HYNIX INC. KRW5000	38 425.00	4 392 219.06	1.44
Total Südkorea		4 392 219.06	1.44
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	228 000.00	4 930 845.86	1.62
Total Taiwan		4 930 845.86	1.62
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	61 000.00	6 966 810.00	2.29
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	20 976.00	7 118 834.88	2.34
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	59 835.00	7 598 446.65	2.50
USD CIENA CORP COM STK USD0.01	109 391.00	5 783 502.17	1.90
USD CORNERSTONE ONDEMA COM USD0.0001	139 900.00	6 151 403.00	2.02
USD FS NETWORK INC COM STK NPV	34 140.00	6 330 580.20	2.08
USD FORTINET INC. COM USD0.001	36 287.00	7 930 160.98	2.60
USD NATIONAL INSTRS CORP COM	148 881.00	6 074 344.80	1.99
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	35 976.00	6 675 706.56	2.19
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	43 600.00	6 884 004.00	2.26
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	20 420.00	6 259 546.80	2.06
USD YELP INC COM USD0.000001	173 835.00	6 972 521.85	2.29
Total Vereinigte Staaten		80 745 861.89	26.52
Total Inhaberaktien		115 244 342.49	37.85
Namensaktien			
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	288 090.00	11 717 038.68	3.85
Total Deutschland		11 717 038.68	3.85
Vereinigte Staaten			
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	4 106.00	13 233 925.42	4.35
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	47 295.00	6 759 874.35	2.22
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	20 200.00	6 640 346.00	2.18
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	84 585.00	6 848 001.60	2.25
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	26 240.00	8 315 193.60	2.73
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	109 110.00	6 229 089.90	2.04
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	44 950.00	16 208 071.00	5.32
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	192 000.00	16 154 880.00	5.30
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	112 365.00	28 055 293.20	9.21
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	57 790.00	13 759 799.00	4.52
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	136 355.00	6 930 924.65	2.28
USD VISA INC COM STK USD0.0001	81 800.00	18 593 140.00	6.11
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	204 249.00	15 365 652.27	5.05
USD XILINX INC COM USD0.01	59 011.00	7 494 397.00	2.46
Total Vereinigte Staaten		170 588 587.99	56.02
Total Namensaktien		182 305 626.67	59.87
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	19 297.00	4 128 786.12	1.35
Total China		4 128 786.12	1.35
Total Depository Receipts		4 128 786.12	1.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		301 678 755.28	99.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	22.83	228 340.00	0.07
Total Irland			228 340.00	0.07

Total Investment Fonds, open end 228 340.00 0.07

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 228 340.00 0.07

Total des Wertpapierbestandes 301 907 095.28 99.14

Devisenterminkontrakte

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

EUR	74 855 500.00	USD	91 827 562.37	28.6.2021	-263 081.60	-0.09
CHF	21 175 300.00	USD	23 723 686.55	28.6.2021	-164 185.56	-0.05
EUR	1 136 300.00	USD	1 386 043.51	28.6.2021	3 897.37	0.00
CHF	393 600.00	USD	439 153.67	28.6.2021	-1 236.87	0.00
CHF	68 400.00	USD	76 172.39	28.6.2021	-71.00	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-424 677.66	-0.14

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel 3 908 434.70 1.28

Andere Aktiva und Passiva -878 567.21 -0.28

Total des Nettovermögens 304 512 285.11 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2021	30.11.2020	30.11.2019
Nettovermögen in USD		79 383 218.08	71 830 020.15	75 881 666.49
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		239 103.7340	259 069.3610	309 599.1740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		291.40	245.41	221.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		291.40	245.41	221.10
Klasse Q-acc	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		47 634.4230	48 244.2360	48 523.9890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		203.79	171.06	153.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		203.79	171.06	153.10

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	88.23
Irland	5.54
Niederlande	3.54
Grossbritannien	2.07
Israel	0.59
Total	99.97

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	20.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.77
Banken & Kreditinstitute	5.81
Elektronik & Halbleiter	5.64
Versicherungen	5.29
Gastgewerbe & Freizeit	4.67
Gesundheits- & Sozialwesen	3.74
Immobilien	3.37
Fahrzeuge	3.33
Computer & Netzwerkausrüster	3.07
Detailhandel, Warenhäuser	2.93
Verkehr & Transport	2.78
Baugewerbe & Baumaterial	2.58
Maschinen & Apparate	2.54
Umwelt & Recycling	1.88
Diverse Konsumgüter	1.85
Telekommunikation	1.75
Chemie	1.66
Energie- & Wasserversorgung	1.60
Biotechnologie	1.50
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.91
Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
Anlagefonds	0.39
Total	99.97

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2021
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 142 463.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 220 578.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	79 363 041.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	284 363.50
Forderungen aus Zeichnungen	3 728.88
Forderungen aus Dividenden	75 402.21
Andere Forderungen	60 390.40
Total Aktiva	79 786 926.22
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-239 424.00
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-155 665.32
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 651.64
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 967.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-164 284.14
Total Passiva	-403 708.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 383 218.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2020-31.5.2021
Dividenden	362 004.90
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 11)	13 664.48
Total Erträge	375 669.38
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-599 648.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 560.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 11)	-5 465.79
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 933.46
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-26.61
Total Aufwendungen	-626 634.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-250 965.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 311 320.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	893.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 312 214.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 061 248.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 037 320.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 037 320.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 098 569.65

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2020-31.5.2021
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71 830 020.15
Zeichnungen	1 582 844.26
Rücknahmen	-7 128 215.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 545 371.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-250 965.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 312 214.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 037 320.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 098 569.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	79 383 218.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2020-31.5.2021
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	259 069.3610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 721.7180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 687.3450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 103.7340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 244.2360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-634.8130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 634.4230

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2021

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	1 802.00	464 934.02	0.59
Total Israel		464 934.02	0.59
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	13 305.00	2 812 943.10	3.54
Total Niederlande		2 812 943.10	3.54
Vereinigte Staaten			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	23 496.00	2 683 478.16	3.38
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	5 115.00	792 927.30	1.00
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 826.00	2 304 667.62	2.90
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	13 702.00	1 740 016.98	2.19
USD CIENA CORP COM STK USD0.01	26 288.00	1 389 846.56	1.75
USD ECOLAB INC COM	6 130.00	1 318 440.40	1.66
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	14 224.00	1 191 686.72	1.50
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	17 522.00	2 424 168.70	3.05
USD MSA SAFETY INC COM NPV	13 029.00	2 189 653.74	2.76
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 542.00	2 141 733.52	2.70
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	17 882.00	2 823 388.98	3.56
Total Vereinigte Staaten		21 000 008.68	26.45
Total Inhaberaktien		24 277 885.80	30.58
Namensaktien			
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	17 569.00	2 642 728.98	3.33
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	11 400.00	1 443 126.00	1.82
Total Irland		4 085 854.98	5.15
Grossbritannien			
USD LINDE PLC COM EURO.001	5 474.00	1 645 484.40	2.07
Total Grossbritannien		1 645 484.40	2.07
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	21 420.00	2 424 744.00	3.05
USD AGCO CORP COM USD0.01	14 559.00	2 014 528.83	2.54
USD ALLSTATE CORP COM	13 005.00	1 776 613.05	2.24
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	32 435.00	403 815.75	0.51
USD AMERIPRISE FINL INC COM	10 029.00	2 605 935.36	3.28
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	30 021.00	725 607.57	0.91
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	6 143.00	2 323 712.61	2.93
USD COURSERA INC COM USD0.00001	11 892.00	451 896.00	0.57
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	18 272.00	685 930.88	0.86
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	17 350.00	4 331 948.00	5.46
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	29 713.00	1 489 809.82	1.88
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	10 879.00	1 467 033.15	1.85
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	22 700.00	2 674 968.00	3.37
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	17 094.00	1 828 545.18	2.30
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	7 477.00	1 780 273.70	2.24
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	17 377.00	479 605.20	0.60
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	35 919.00	2 207 581.74	2.78
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	24 631.00	2 804 978.28	3.53
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	40 783.00	1 933 522.03	2.43
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	46 983.00	2 045 169.99	2.58
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	7 206.00	2 968 295.52	3.74
USD VAIL RESORTS INC COM	2 768.00	904 803.84	1.14
USD VISA INC COM STK USD0.0001	12 908.00	2 933 988.40	3.70
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	25 672.00	1 682 029.44	2.12
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	32 377.00	2 435 721.71	3.07
USD XILINX INC COM USD0.01	13 104.00	1 664 208.00	2.10
Total Vereinigte Staaten		49 045 266.05	61.78
Total Namensaktien		54 776 605.43	69.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		79 054 491.23	99.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Investment Fonds, open end

Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	30.86	308 550.00	0.39
Total Irland			308 550.00	0.39
Total Investment Fonds, open end			308 550.00	0.39
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			308 550.00	0.39
Total des Wertpapierbestandes			79 363 041.23	99.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			284 363.50	0.36
Andere Aktiva und Passiva			-264 186.65	-0.33
Total des Nettovermögens			79 383 218.08	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen

notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

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

lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.

- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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

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

Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

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

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

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

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

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

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn die Verwaltungsgesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Anpassung des Nettoinventarwertes je Anteil gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Anteilklassen in demselben Subfonds angewandt.

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

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Fonds in der Lage sein wird, den Zeitwert einer Anlage genau dann festzustellen, wenn er im Begriff ist, die Anlage etwa

zu dem Zeitpunkt zu veräussern, an dem der Fonds den Nettoinventarwert je Anteil festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen zum Nettoinventarwert durch den Fonds zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Anteilhabern führen.

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

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

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettoinventarwerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Rechnungswährung der

verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark von über 3% zur Anwendung.

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2021 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Mai 2021 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1 =	CAD	1.477083
EUR 1 =	JPY	133.785817
EUR 1 =	USD	1.222650

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für den kombinierten Halbjahresabschlusses die Wechselkurse per Liquidations- oder Fusionsdatum verwendet.

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

l) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
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) Equity Fund – China Opportunity (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.700%	1.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.400%	1.450%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%	1.230%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.130%	1.160%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
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-B»	0.180%	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
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) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)*

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%**	2.090%***
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.310%	2.360%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

** max 2.040% eff. 1.780%

*** max 2.090% eff. 1.830%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% ****	1.070% ****
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000% *****	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940% *****	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820% *****	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

**** max 1.020% eff. 0.990%
***** max 1.070% eff. 1.040%
***** max 1.000% eff. 0.700%
***** max 0.940% eff. 0.650%
***** max 0.820% eff. 0.600%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.260%	2.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%	1.010%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»*
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%

* max 2.090% eff 2.040%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
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) Equity Fund – US Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.130%	2.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.080%	0.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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

- 3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

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

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

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

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

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft,

Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

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

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilsklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen des Fonds am Ende eines jeden Quartals.

Die Abonnementsabgabe entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der Abonnementsabgabe nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Dezember 2020 bis zum 31. Mai 2021 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Biotech (USD) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.11%
– Biotech (USD) Q-acc	1.07%
– Biotech (USD) QL-acc	0.91%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.03%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.22%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.23%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.16%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	1.03%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.77%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.76%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.42%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.48%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.52%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.48%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.48%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.43%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.42%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.49%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.41%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.47%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.47%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.56%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.52%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.48%
– China Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) I-B-acc*	0.18%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (EUR) N-acc*	2.62%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) P-acc*	2.06%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) P-acc*	2.11%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (SGD) P-acc*	2.06%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Q-acc*	1.07%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) Q-acc*	1.12%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.78%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-B-acc	0.08%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity (EUR) P-acc	1.87%
– Euro Countries Opportunity (EUR) Q-acc	0.96%
– Euro Countries Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc**	0.80%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A2-acc**	0.75%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc**	0.69%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc**	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) K-B-acc**	0.15%
– European Opportunity Sustainable (EUR) P-acc**	1.92%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc**	1.97%
– European Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc**	1.06%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc**	1.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc**	0.01%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.70%
– Global Sustainable (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) P-acc	1.89%
– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.89%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) F-acc	0.90%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.07%
– Greater China (USD) I-A2-acc	0.99%
– Greater China (USD) I-A3-acc	0.91%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.84%
– Greater China (USD) P-acc	2.41%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
 ** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

UBS (Lux) Equity Fund
 Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.47%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.48%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.42%
– Greater China (USD) Q-acc	1.25%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.32%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.32%
– Health Care (USD) P-acc	2.10%
– Health Care (USD) Q-acc	1.08%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.68%
– Japan (JPY) P-acc	1.56%
– Japan (JPY) Q-acc	1.08%
– Mid Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.08%
– Mid Caps Europe (EUR) P-acc	1.99%
– Mid Caps Europe (EUR) Q-acc	1.09%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.08%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.08%
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.86%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.09%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Mid Caps USA (USD) U-X-acc	0.02%
– Small Caps USA (USD) I-B-acc	0.08%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.88%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.10%
– Small Caps USA (USD) U-X-acc	0.02%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.10%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.16%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.16%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.08%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– US Sustainable (USD) P-acc	1.72%
– US Sustainable (USD) Q-acc	1.05%

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

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

Erläuterung 7 – Liquidation

Der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) wurde per 27. Januar 2021 liquidiert.

Erläuterung 8 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	1.2.2021
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	1.2.2021

Erläuterung 9 – Unkontrollierbares Ereignis

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur Pandemie. Obwohl gegen Ende 2020 Fortschritte bei der Bekämpfung dieser Pandemie erzielt wurden, unter anderem durch die kontinuierliche Entwicklung von Impfstoffen, bleibt ungewiss, wie lange und wie schwer die Pandemie die Wirtschaft weiterhin global und regional beeinflussen wird. Dies wirft anhaltende Unsicherheiten in Bezug auf die Volatilität der Vermögenspreise des Fonds und die Bewertung der in diesem Bericht behandelten Vermögenswerte auf.

Der Verwaltungsrat und die Anlageverwalter überwachen weiterhin das Management der Pandemie durch die Regierungen und damit die wirtschaftlichen Auswirkungen auf das Portfolio und den Fonds selbst. Es gibt keine Anhaltspunkte dafür, dass die vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Jahresabschlusses des Fonds getroffene Annahme der Unternehmensfortführung unangemessen ist.

Erläuterung 10 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 11 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Equity Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2021		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2021 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Biotech (USD)	184 320 988.57 USD	197 057 432.17 USD	45.68	54.32	0.00
– China Opportunity (USD)	645 337 074.18 USD	689 929 387.35 USD	45.68	54.32	0.00
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	18 323 341.67 USD	19 589 470.99 USD	45.68	54.32	0.00
– Euro Countries Opportunity (EUR)	44 720 605.90 EUR	47 810 766.59 EUR	45.68	54.32	0.00
– European Opportunity Sustainable (EUR)**	31 333 124.53 EUR	33 498 220.20 EUR	45.68	54.32	0.00
– Global Sustainable (USD)	184 138 103.05 USD	196 861 909.39 USD	45.68	54.32	0.00
– Greater China (USD)	113 057 563.64 USD	120 869 757.43 USD	45.68	54.32	0.00
– Health Care (USD)	12 761 409.44 USD	13 643 213.36 USD	45.68	54.32	0.00
– Japan (JPY)	129 420 602 JPY	138 363 470 JPY	45.68	54.32	0.00
– Mid Caps Europe (EUR)	21 209 577.35 EUR	22 675 143.42 EUR	45.68	54.32	0.00
– Mid Caps USA (USD)	75 716 124.04 USD	80 948 052.05 USD	45.68	54.32	0.00
– Small Caps USA (USD)	43 964 667.88 USD	47 002 593.82 USD	45.68	54.32	0.00
– Tech Opportunity (USD)	58 431 144.34 USD	62 468 693.07 USD	45.68	54.32	0.00
– US Sustainable (USD)	15 837 681.95 USD	16 932 054.03 USD	45.68	54.32	0.00

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2021 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)* (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** (in %)
nach Land:					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	891 825 870.51 USD	15 460 632 265.31 USD	211 072 241.80 USD	573 373 699.72 EUR	531 744 557.98 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	245 530 772.57 USD	825 276 419.39 USD	14 720 917.86 USD	87 856 507.13 EUR	58 726 071.72 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	27.53%	5.34%	6.97%	15.32%	11.04%
Erträge aus Wertpapierleihe	287 603.92 USD	927 214.80 USD	28 676.33 USD	225 959.28 EUR	165 497.73 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	115 041.57 USD	370 885.92 USD	11 470.53 USD	90 383.71 EUR	66 199.09 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	172 562.35 USD	556 328.88 USD	17 205.80 USD	135 575.57 EUR	99 298.64 EUR

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 288 224 641.24 USD	1 994 669 634.08 USD	127 272 575.99 USD	3 692 032 722 JPY	207 705 465.28 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	189 896 901.71 USD	81 070 244.38 USD	15 534 817.62 USD	422 990 152 JPY	31 383 867.92 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	14.74%	4.06%	12.21%	11.46%	15.11%
Erträge aus Wertpapierleihe	192 534.93 USD	125 422.88 USD	28 117.22 USD	1 147 623 JPY	43 130.20 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	77 013.97 USD	50 169.15 USD	11 246.89 USD	459 049 JPY	17 252.08 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	115 520.96 USD	75 253.73 USD	16 870.33 USD	688 574 JPY	25 878.12 EUR

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.90	1.90	1.90	1.90
– Belgien	2.97	2.97	2.97	2.97
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.60	0.60	0.60	0.60
– China	0.63	0.63	0.63	0.63
– Dänemark	1.19	1.19	1.19	1.19
– Deutschland	6.05	6.05	6.05	6.05
– Elfenbeinküste	0.16	0.16	0.16	0.16
– Finnland	1.04	1.04	1.04	1.04
– Frankreich	2.12	2.12	2.12	2.12
– Grossbritannien	17.62	17.62	17.62	17.62
– Honduras	0.00	0.00	0.00	0.00
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	10.48	10.48	10.48	10.48
– Kanada	3.53	3.53	3.53	3.53
– Luxemburg	2.77	2.77	2.77	2.77
– Neuseeland	0.54	0.54	0.54	0.54
– Niederlande	3.27	3.27	3.27	3.27
– Norwegen	1.78	1.78	1.78	1.78
– Österreich	0.35	0.35	0.35	0.35
– Philippinen	0.36	0.36	0.36	0.36
– Saudiarabien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Schweden	1.07	1.07	1.07	1.07
– Schweiz	1.06	1.06	1.06	1.06
– Singapur	1.21	1.21	1.21	1.21
– Südkorea	0.05	0.05	0.05	0.05
– Supranational	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	39.19	39.19	39.19	39.19
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	41.35	41.35	41.35	41.35
– Rating <=AA-	51.41	51.41	51.41	51.41
– kein Investment-Grade:	7.24	7.24	7.24	7.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	295 589 609.26 USD	153 880 095.18 USD	355 084 660.55 USD	76 404 192.32 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	85 936 374.81 USD	48 357 751.25 USD	74 088 669.03 USD	15 889 201.24 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.67%	106.67%	106.67%	106.67%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	29.07%	31.43%	20.87%	20.80%
Erträge aus Wertpapierleihe	75 201.30 USD	41 208.53 USD	64 106.23 USD	13 664.48 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	30 080.52 USD	16 483.41 USD	25 642.49 USD	5 465.79 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	45 120.78 USD	24 725.12 USD	38 463.74 USD	8 198.69 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2021.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Biotech (USD)	28.01%	28.37%
– China Opportunity (USD)	4.30%	4.83%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	8.09%	8.39%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	7.21%	7.26%
– European Opportunity Sustainable (EUR)**	5.48%	5.53%
– Global Sustainable (USD)	14.18%	14.35%
– Greater China (USD)	5.65%	6.04%
– Health Care (USD)	11.79%	11.89%
– Japan (JPY)	3.63%	3.68%
– Mid Caps Europe (EUR)	9.08%	9.55%
– Mid Caps USA (USD)	24.94%	25.49%
– Small Caps USA (USD)	27.54%	28.59%
– Tech Opportunity (USD)	19.19%	19.38%
– US Sustainable (USD)	19.95%	20.10%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 11 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**
United Kingdom	32 770 163.53	114 733 550.52	3 257 680.57	7 950 812.22	5 570 671.16
United States	17 301 378.95	60 574 877.33	1 719 929.35	4 197 721.35	2 941 098.92
Japan Government Ten	13 105 056.44	45 882 885.33	1 302 773.11	3 179 594.84	2 227 756.96
Federal Republic of Germany	5 758 750.81	20 162 301.79	572 477.17	1 397 208.36	978 942.54
Amazon.Com Inc	4 051 956.55	14 186 543.85	402 804.83	983 099.94	688 800.88
Microsoft Corp	3 700 046.00	12 954 449.08	367 821.42	897 718.16	628 978.84
French Republic	3 288 923.15	11 515 042.65	326 951.71	797 970.09	559 091.18
Netherlands Government Bond	2 919 484.06	10 221 577.68	290 225.79	708 335.48	496 289.43
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	2 899 440.85	10 151 403.22	288 233.29	703 472.53	492 882.24
European Investment Bank	2 885 795.99	10 103 630.40	286 876.86	700 161.96	490 562.72

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
United Kingdom	32 737 648.58	20 100 341.68	2 268 832.63	23 009 503	3 770 820.26
United States	17 284 212.31	10 612 203.02	1 197 855.88	12 148 128	1 990 847.26
Japan Government Ten	13 092 053.45	8 038 291.05	907 324.73	9 201 688	1 507 981.87
Federal Republic of Germany	5 753 036.91	3 532 263.69	398 705.42	4 043 495	662 651.99
Amazon.Com Inc	4 047 936.15	2 485 361.76	280 536.02	2 845 073	466 253.39
Microsoft Corp	3 696 374.77	2 269 509.24	256 171.60	2 597 980	425 759.50
French Republic	3 285 659.84	2 017 337.48	227 707.63	2 309 311	378 452.13
Netherlands Government Bond	2 916 587.31	1 790 733.42	202 129.62	2 049 910	335 941.25
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	2 896 563.99	1 778 439.46	200 741.93	2 035 836	333 634.90
European Investment Bank	2 882 932.67	1 770 070.07	199 797.24	2 026 256	332 064.81

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
United Kingdom	13 461 460.83	7 816 415.09	10 388 389.14	2 815 758.70
United States	7 107 130.69	4 126 764.86	5 484 667.69	1 486 611.69
Japan Government Ten	5 383 348.29	3 125 848.33	4 154 401.79	1 126 044.94
Federal Republic of Germany	2 365 603.04	1 373 590.54	1 825 567.46	494 817.57
Amazon.Com Inc	1 664 479.16	966 482.03	1 284 500.80	348 162.19
Microsoft Corp	1 519 919.92	882 543.52	1 172 942.50	317 924.47
French Republic	1 351 037.21	784 481.55	1 042 613.46	282 598.96
Netherlands Government Bond	1 199 277.52	696 362.08	925 498.48	250 855.10
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	1 191 044.09	691 581.33	919 144.63	249 132.90
European Investment Bank	1 185 439.00	688 326.73	914 819.11	247 960.47

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Weitere Angaben

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 11 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 172.44	4 104.89	116.55	284.46	199.31
1 Woche bis 1 Monat	492 419.43	1 724 038.68	48 951.39	119 472.53	83 707.45
1 Monat bis 3 Monate	1 077 041.73	3 770 894.26	107 068.67	261 315.65	183 088.66
3 Monate bis 1 Jahr	11 143 865.83	39 016 445.30	1 107 811.23	2 703 763.88	1 894 369.92
mehr als 1 Jahr	94 309 464.86	330 192 424.58	9 375 299.91	22 881 693.74	16 031 870.43
unbegrenzt	90 033 467.88	315 221 479.64	8 950 223.24	21 844 236.33	15 304 984.43

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 171.27	719.14	81.17	823	134.91
1 Woche bis 1 Monat	491 930.84	302 036.90	34 092.51	345 751	56 662.07
1 Monat bis 3 Monate	1 075 973.07	660 628.58	74 568.67	756 243	123 933.80
3 Monate bis 1 Jahr	11 132 808.75	6 835 349.19	771 542.27	7 824 642	1 282 310.20
mehr als 1 Jahr	94 215 889.86	57 846 902.88	6 529 488.06	66 219 196	10 852 067.94
unbegrenzt	89 944 135.60	55 224 120.74	6 233 440.68	63 216 815	10 360 034.50

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	481.62	279.65	371.67	100.74
1 Woche bis 1 Monat	202 278.05	117 453.02	156 100.67	42 310.87
1 Monat bis 3 Monate	442 431.57	256 898.48	341 430.36	92 544.23
3 Monate bis 1 Jahr	4 577 722.45	2 658 060.61	3 532 689.56	957 530.69
mehr als 1 Jahr	38 740 824.88	22 494 911.36	29 896 812.06	8 103 490.12
unbegrenzt	36 984 313.48	21 474 990.70	28 541 288.75	7 736 077.38

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Weitere Angaben

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	43.07%
EUR	17.73%
GBP	17.46%
JPY	10.32%
CAD	2.56%
AUD	1.90%
CHF	1.22%
SGD	1.20%
DKK	1.17%
SEK	1.07%
NOK	0.92%
HKD	0.87%
NZD	0.47%
TRY	0.04%
BRL	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)**
bis zu 1 Tag	184 320 988.57	645 337 074.18	18 323 341.67	44 720 605.90	31 333 124.53
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
bis zu 1 Tag	184 138 103.05	113 057 563.64	12 761 409.44	129 420 602	21 209 577.35
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	75 716 124.04	43 964 667.88	58 431 144.34	15 837 681.95
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
 ** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

Weitere Angaben

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)** Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	184 320 988.57 USD	645 337 074.18 USD	18 323 341.67 USD	44 720 605.90 EUR	31 333 124.53 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	184 138 103.05 USD	113 057 563.64 USD	12 761 409.44 USD	129 420 602 JPY	21 209 577.35 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	75 716 124.04 USD	43 964 667.88 USD	58 431 144.34 USD	15 837 681.95 USD

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

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. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an den Fonds
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.12%
– China Opportunity (USD)	0.11%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	0.19%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.26%
– European Opportunity Sustainable (EUR)**	0.28%
– Global Sustainable (USD)	0.10%
– Greater China (USD)	0.15%
– Health Care (USD)	0.18%
– Japan (JPY)	0.27%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.14%
– Mid Caps USA (USD)	0.09%
– Small Caps USA (USD)	0.09%
– Tech Opportunity (USD)	0.09%
– US Sustainable (USD)	0.09%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)
** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2021

Weitere Angaben

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.05%
– China Opportunity (USD)	0.04%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*	0.08%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.10%
– European Opportunity Sustainable (EUR)**	0.11%
– Global Sustainable (USD)	0.04%
– Greater China (USD)	0.06%
– Health Care (USD)	0.07%
– Japan (JPY)	0.11%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.05%
– Mid Caps USA (USD)	0.04%
– Small Caps USA (USD)	0.03%
– Tech Opportunity (USD)	0.03%
– US Sustainable (USD)	0.03%

* ehemals UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)

** ehemals UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)

