

Halbjahresbericht 2021/2022

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 301

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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 – China Opportunity (USD)	17	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)	26	I-B-acc LU0400030887 (CHF) I-X-acc LU2459597451 K-B-acc LU2340118129 (EUR) N-acc LU0577512071 P-acc LU0106959298 (CHF hedged) P-acc LU0763732723 (SGD) P-acc LU0443062806 Q-acc LU0400029954 (CHF hedged) Q-acc LU1240778859
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	31	I-A1-acc LU0401310601 I-A3-acc LU2450200667 I-B-acc LU0401311328 I-X-acc LU0401311674 P-acc LU0085870433 Q-acc LU0401310437 U-X-acc LU0401311831
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	36	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)	42	I-A1-acc	LU0401295539		
		I-A2-acc	LU2035667513		
		(EUR) I-A3-acc	LU2422547757		
		I-B-acc	LU2212341031		
		(EUR) I-B-acc	LU0401299366		
		(JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583		
		I-X-acc	LU1363474898		
		(CAD) I-X-acc	LU1043178554		
		P-acc	LU0076532638		
		(EUR hedged) P-acc	LU2000521885		
		(EUR) P-dist	LU0401296933		
		Q-acc	LU1240780160		
		(EUR) Q-acc	LU1902337663		
		U-X-acc	LU2038037458		
		UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	50	P-acc	LU2388907649
				Q-acc	LU2388907722
				U-X-acc	LU2391792749
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	55	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		
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	61	(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590		
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673		
		I-A1-acc	LU0403304966		
		I-B-acc	LU0403305690		
		P-acc	LU0098994485		
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	65	Q-acc	LU0403304701		
		I-B-acc	LU0403311318		
		P-acc	LU0049842692		
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	70	Q-acc	LU0403310344		
		I-B-acc	LU0403314254		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2220381201		
		P-acc	LU0049842262		
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	74	(CHF hedged) P-acc	LU0781589055		
		Q-acc	LU0358044807		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913		
		U-X-acc	LU0403314684		
		F-acc	LU0404627084		
		I-B-acc	LU2245806570		
		P-acc	LU0038842364		
Q-acc	LU0404627241				
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	79	U-X-acc	LU2227885360		
		F-acc	LU2418149048		
		P-acc	LU0085953304		
		(CHF hedged) P-acc	LU2402148493		
		(EUR hedged) P-acc	LU2402148576		
		Q-acc	LU0358044559		
		(CHF hedged) Q-acc	LU2402148659		
		(EUR hedged) Q-acc	LU2402148733		
		P-acc	LU0081259029		
		(CHF hedged) P-acc	LU0855184452		
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	84	(EUR hedged) P-acc	LU0804734787		
		Q-acc	LU0404636747		
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824		
		(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374		
		P-acc	LU0098995292		
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	88	Q-acc	LU0358044989		
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	92				
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	104				
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	107				

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
(seit dem 1. Januar 2022)
Managing Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
(seit dem 1. Januar 2022)
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

André Valente, Mitglied
(bis zum 30. Juni 2022)
(Vorsitzender bis zum 31. Dezember 2021)
Managing Director
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Christian Maurer, Stellvertretender Vorsitzender
(bis zum 31. Dezember 2021)
Executive Director
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
(bis zum 31. Dezember 2021)
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

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

Miriam Uebel, Mitglied
(seit dem 3. März 2022)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

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

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

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

UBS (Lux) Equity Fund
– *Global Sustainable (USD)*
– *Global Sustainable Improvers (USD)*
– *Mid Caps USA (USD)*
– *Small Caps USA (USD)*
– *Sustainable Health Transformation (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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das 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 Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

- Biotech (USD)
- Global Sustainable (USD)
- Global Sustainable Improvers (USD)
- Japan (JPY)
- Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
- Mid Caps USA (USD)
- Small Caps USA (USD)
- Sustainable Health Transformation (USD)
- US Sustainable (USD)

Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, 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 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Für die Subfonds können verschiedene Anteilsklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds 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. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000,

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

«K-1»

Anteile von Klassen mit 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 Konzernge-

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

Anteile von Klassen mit 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 UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«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 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«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 zwi-

schen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» 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
	31.5.2022
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	11 425 478 721.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 079 793 765.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	10 345 684 956.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	157 179 236.78
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	30 172 663.52
Forderungen aus Zeichnungen	17 035 574.37
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 501.78
Forderungen aus Dividenden	34 302 444.48
Vorausbezahlte Kosten	376 829.55
Sonstige Forderungen	1 003 217.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 082 535.62
Total Aktiva	10 598 848 959.88
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-83 219.53
Kontokorrentkredit	-655 495.30
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-14 034.39
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 314 063.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 208 734.52
Andere Verbindlichkeiten	-199 434.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 688 316.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-661 688.42
Rückstellungen für andere Verbindlichkeiten	-155 519.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-629 392.61
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-14 134 916.93
Total Passiva	-45 609 898.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10 553 239 061.44

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.12.2021-31.5.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 934.96
Dividenden	76 081 090.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 304 757.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 342 867.17
Total Erträge	81 740 650.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 461 165.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 090 073.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-668 688.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-344 373.86
Total Aufwendungen	-91 564 301.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 823 650.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 638 028.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	402 543.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-47 992 923.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 179.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 263 362.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 216 893.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-45 040 544.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 993 838 345.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	282 800.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 276 283.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 986 279 261.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 031 319 805.71

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13 594 927 037.46*
Zeichnungen	1 936 665 470.28
Rücknahmen	-2 944 514 318.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 007 848 848.03
Ausbezahlte Dividende	-2 519 322.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-9 823 650.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 216 893.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 986 279 261.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 031 319 805.71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	10 553 239 061.44

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022. Mit den Wechselkursen vom 30. November 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 13 019 027 727.08.

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		496 003 604.03	633 683 571.43	1 064 223 093.72
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		701 719.5400	707 976.0440	1 206 348.2170
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		597.38	751.40	774.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		597.38	751.40	774.33
Klasse (SEK) P-acc	LU1991432631			
Anteile im Umlauf		96 728.2950	100 748.4090	116 391.9330
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		746.57	871.00	845.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		746.57	871.00	845.73
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		170 030.4550	186 719.9040	351 333.7080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		259.41	324.64	331.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		259.41	324.64	331.14
Klasse QL-acc	LU2208649280			
Anteile im Umlauf		301 399.5060	299 206.4890	21 053.2560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		84.01	105.03	106.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		84.01	105.03	106.95

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	88.55
Dänemark	4.19
Niederlande	1.91
Deutschland	1.25
Irland	1.21
Schweden	0.67
Schweiz	0.37
Total	98.15

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Biotechnologie	66.08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	26.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.62
Chemie	1.87
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.21
Total	98.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	515 818 506.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-28 994 338.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	486 824 168.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 722 650.28
Forderungen aus Zeichnungen	408 845.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	27.21
Forderungen aus Dividenden	210 729.01
Total Aktiva	497 166 420.35
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-275 640.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-803 482.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 560.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 132.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-887 175.89
Total Passiva	-1 162 816.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	496 003 604.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	0.63
Dividenden	1 789 852.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	68 035.10
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	188.27
Total Erträge	1 858 076.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 348 104.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141 203.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 718.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-991.23
Total Aufwendungen	-5 504 017.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 645 941.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-16 816 002.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 333.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	27 707.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 786 961.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-20 432 903.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-108 234 041.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-108 234 041.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-128 666 944.90

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	633 683 571.43
Zeichnungen	42 488 762.30
Rücknahmen	-51 501 784.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-9 013 022.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 645 941.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 786 961.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-108 234 041.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-128 666 944.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	496 003 604.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	707 976.0440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54 700.2440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 956.7480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	701 719.5400
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 748.4090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 403.6910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 423.8050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 728.2950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	186 719.9040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 042.9650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 732.4140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	170 030.4550
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	299 206.4890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 492.6250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 299.6080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	301 399.5060

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	48 216.00	14 669 710.80	2.96
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	248 713.00	6 109 538.27	1.23
Total Dänemark		20 779 249.07	4.19
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	37 900.00	6 191 344.00	1.25
Total Deutschland		6 191 344.00	1.25
Irland			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	219 600.00	5 979 708.00	1.21
Total Irland		5 979 708.00	1.21
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	30 623.00	9 471 693.90	1.91
Total Niederlande		9 471 693.90	1.91
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	284 700.00	3 348 072.00	0.67
Total Schweden		3 348 072.00	0.67
Schweiz			
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	244 665.00	1 832 658.39	0.37
Total Schweiz		1 832 658.39	0.37
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	320 181.00	47 185 073.97	9.51
USD ACADIA PHARMACEUTICALS INC COM	493 281.00	7 966 488.15	1.61
USD AGIOS PHARMACEUTIC COM USD0.001	393 404.00	7 659 575.88	1.54
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	183 866.00	23 130 342.80	4.66
USD ALX ONCOLOGY HLDGS COM USD0.001	554 319.00	4 251 626.73	0.86
USD AMGEN INC COM USD0.0001	132 893.00	34 118 948.82	6.88
USD APELLIS PHARMACEUT COM USD0.0001	267 815.00	11 100 931.75	2.24
USD ARCIUS BIOSCIENCES COM USD0.0001	394 272.00	7 471 454.40	1.51
USD AVANTOR INC COM USD0.01	289 910.00	9 288 716.40	1.87
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	61 465.00	12 293 000.00	2.48
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	304 218.00	22 855 898.34	4.61
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	185 343.00	10 193 865.00	2.05
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	308 290.00	7 488 364.10	1.51
USD FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	298 896.00	6 904 497.60	1.39
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	532 477.00	34 531 133.45	6.96
USD GLOBAL BLOOD THERA COM USD0.001	280 150.00	6 986 941.00	1.41
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	93 170.00	3 818 106.60	0.77
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	362 548.00	6 083 555.44	1.23
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	282 511.00	21 439 759.79	4.32
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	175 236.00	8 085 389.04	1.63
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	73 171.00	7 633 198.72	1.54
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	275 556.00	8 583 569.40	1.73
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	112 031.00	4 387 133.96	0.88
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	189 192.00	17 687 560.08	3.56
USD NOVAVAX INC COM USD0.01(POST REV SPLIT)	21 667.00	1 198 835.11	0.24
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	270 000.00	1 134 000.00	0.23
USD PTC THERAPEUTICS I COM USD0.001	191 947.00	5 637 483.39	1.14
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	36 236.00	24 087 518.64	4.86
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	505 307.00	8 226 397.96	1.66
USD SEAGEN INC COM USD0.001	188 646.00	25 595 489.28	5.16
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	157 069.00	42 196 586.85	8.51
Total Vereinigte Staaten		439 221 442.65	88.55
Total Aktien		486 824 168.01	98.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		486 824 168.01	98.15
Total des Wertpapierbestandes		486 824 168.01	98.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 722 650.28	1.96
Andere Aktiva und Passiva		-543 214.26	-0.11
Total des Nettovermögens		496 003 604.03	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		5 978 187 444.42	8 128 215 708.20	14 481 959 283.48
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		422 606.9350	747 857.0230	372 502.0140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		181.45	212.12	271.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		181.45	212.12	271.80
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		2 352 527.3510	2 809 915.5070	5 125 901.3570
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		200.19	234.25	300.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		200.19	234.25	300.77
Klasse (EUR) I-A1-acc	LU2084644850			
Anteile im Umlauf		327 122.8350	507 479.3210	969 397.6210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.15	101.80	123.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.15	101.80	123.93
Klasse I-A2-acc	LU2059874102			
Anteile im Umlauf		93 355.9940	401 297.7640	382 019.6780
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		85.18	99.64	127.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		85.18	99.64	127.85
Klasse I-A3-acc	LU1951186714			
Anteile im Umlauf		7 323 409.6590	9 836 253.9650	29 930 461.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		87.70	102.53	131.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		87.70	102.53	131.37
Klasse (EUR) I-A3-dist²	LU2258404156			
Anteile im Umlauf		448 261.7810	449 155.7440	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		149.25	165.61	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		149.25	165.61	-
Klasse I-B-acc	LU1751696524			
Anteile im Umlauf		2 715 987.7680	2 751 567.8400	4 454 849.8860
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		109.42	127.40	161.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		109.42	127.40	161.91
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1732805723			
Anteile im Umlauf		228 444.0840	226 513.3370	207 781.9570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		117.46	129.10	155.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		117.46	129.10	155.58
Klasse I-X-acc³	LU2310059436			
Anteile im Umlauf		181 353.8660	86 322.5760	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		63.98	74.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		63.98	74.42	-
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		6.4000	6.6000	7.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 266 084.07	8 525 458.59	11 005 157.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 266 084.07	8 525 458.59	11 005 157.04
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		5.0000	5.0000	5.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		65 042 587.09	75 826 257.70	97 301 397.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		65 042 587.09	75 826 257.70	97 301 397.40
Klasse K-X-acc	LU1860987491			
Anteile im Umlauf		532 838.5130	511 655.0950	511 655.0950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		111.48	129.70	164.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		111.48	129.70	164.60
Klasse P-acc	LU0067412154			
Anteile im Umlauf		1 734 344.2300	2 010 178.7680	2 254 608.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 339.04	1 576.13	2 047.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 339.04	1 576.13	2 047.62
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1227825731			
Anteile im Umlauf		726 541.8760	758 506.4160	537 597.1950
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		123.82	148.15	194.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		123.82	148.15	194.17
Klasse (EUR) P-acc	LU2131365186			
Anteile im Umlauf		210 209.0670	334 622.5350	86 980.5980
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		84.80	94.23	116.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		84.80	94.23	116.08
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2000522420			
Anteile im Umlauf		966 670.4960	1 287 761.1350	1 429 104.0190
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.56	110.20	144.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		92.56	110.20	144.56

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Klasse (HKD) P-acc	LU1008478684			
Anteile im Umlauf		670 134.9480	743 374.2030	799 986.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 805.54	2 111.59	2 727.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 805.54	2 111.59	2 727.03
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1115430461			
Anteile im Umlauf		258 935.7880	265 613.5960	202 800.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 978.77	2 309.06	2 935.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 978.77	2 309.06	2 935.36
Klasse (SEK) P-acc	LU1620846664			
Anteile im Umlauf		19 306.6950	37 795.2300	57 225.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		968.71	1 051.10	1 279.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		968.71	1 051.10	1 279.81
Klasse (SGD) P-acc	LU0880133367			
Anteile im Umlauf		1 401 565.8180	1 410 811.6300	875 158.4500
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		241.70	283.90	360.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		241.70	283.90	360.80
Klasse P-mdist	LU1152091168			
Anteile im Umlauf		1 254 045.5790	1 239 367.4490	903 885.5330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		161.97	192.16	253.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		161.97	192.16	253.41
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU1230129766			
Anteile im Umlauf		566 950.2320	544 891.3680	262 930.0050
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		103.88	125.11	166.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		103.88	125.11	166.31
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754			
Anteile im Umlauf		157 664.5380	162 104.7820	198 126.3740
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 639.83	1 933.01	2 534.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 639.83	1 933.01	2 534.24
Klasse Q-acc	LU0403296170			
Anteile im Umlauf		4 213 016.9000	4 508 684.0410	5 325 221.8500
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		190.65	223.36	287.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		190.65	223.36	287.46
Klasse (EUR) Q-acc	LU1923635863			
Anteile im Umlauf		391 618.2300	542 612.1070	967 230.1580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		119.69	132.38	161.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		119.69	132.38	161.54
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2191389209			
Anteile im Umlauf		268 462.0230	384 696.6780	187 443.3760
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		72.47	85.87	111.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		72.47	85.87	111.59
Klasse (HKD) Q-acc	LU1240779154			
Anteile im Umlauf		117 442.6490	117 931.0260	138 589.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 135.26	1 321.50	1 690.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 135.26	1 321.50	1 690.67
Klasse (RMB hedged) Q-acc	LU1240779311			
Anteile im Umlauf		48 280.0420	48 267.7980	64 269.9740
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 118.31	1 298.87	1 635.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 118.31	1 298.87	1 635.65
Klasse (SGD) Q-acc	LU1240779584			
Anteile im Umlauf		269 244.2250	266 309.0110	189 439.9230
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		110.56	129.26	162.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		110.56	129.26	162.73
Klasse U-X-acc	LU2227887226			
Anteile im Umlauf		1 307.0000	1 158.0000	1 337.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		7 167.22	8 336.92	10 576.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		7 167.22	8 336.92	10 576.23

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 7.12.2020

³ Erste NAV 12.3.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	72.24
Hongkong	26.03
Vereinigte Staaten	0.17
Total	98.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	26.85
Banken & Kreditinstitute	15.07
Tabak & alkoholische Getränke	11.33
Immobilien	10.39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.26
Versicherungen	7.93
Diverse Dienstleistungen	6.01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.91
Gastgewerbe & Freizeit	2.01
Baugewerbe & Baumaterial	1.75
Biotechnologie	1.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.47
Verkehr & Transport	0.31
Detailhandel, Warenhäuser	0.29
Maschinen & Apparate	0.20
Elektronik & Halbleiter	0.19
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.17
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.13
Diverse Konsumgüter	0.08
Verpackungsindustrie	0.06
Total	98.44

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 031 408 263.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 146 620 246.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 884 788 016.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	52 631 530.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	27 131 590.84
Forderungen aus Zeichnungen	5 613 015.12
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6.26
Forderungen aus Dividenden	25 753 196.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 377 429.88
Total Aktiva	6 001 294 785.79
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 185.75
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 621.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 638 157.77
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 553 278.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-403 594.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-507 503.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 464 376.59
Total Passiva	-23 107 341.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5 978 187 444.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 329.93
Dividenden	36 026 504.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	397 539.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 509 433.02
Total Erträge	38 934 807.32
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-60 896 848.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 240 181.26
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-165 859.72
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-144 900.69
Total Aufwendungen	-62 447 790.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-23 512 982.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-28 373 928.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 905 020.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-12 477 455.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-49 756 404.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-73 269 387.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 167 651 116.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 572 370.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 160 078 745.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 233 348 132.53

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2021-31.5.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8 128 215 708.20
Zeichnungen	1 002 765 349.85
Rücknahmen	-1 916 750 443.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-913 985 093.42
Ausbezahlte Dividende	-2 695 037.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-23 512 982.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-49 756 404.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 160 078 745.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 233 348 132.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5 978 187 444.42

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2021-31.5.2022

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	747 857.0230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122 473.9870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-447 724.0750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	422 606.9350
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 809 915.5070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	363 008.3890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-820 396.5450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 352 527.3510
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	507 479.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 208.6150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-209 565.1010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	327 122.8350
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	401 297.7640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-307 941.7700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 355.9940
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 836 253.9650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 910 843.4810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 423 687.7870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 323 409.6590
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	449 155.7440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	342.0020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 235.9650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	448 261.7810
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 751 567.8400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	379 611.8110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-415 191.8830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 715 987.7680
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	226 513.3370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56 881.5050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 950.7580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 444.0840
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 322.5760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114 808.8370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 777.5470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 353.8660
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.4000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.4000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
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	21 183.4180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	532 838.5130

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 010 178.7680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	222 551.2580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-498 385.7960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 734 344.2300
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	758 506.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 260.7660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-70 225.3060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	726 541.8760
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	334 622.5350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 102.2220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-162 515.6900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 209.0670
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 287 761.1350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	161 084.2360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-482 174.8750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	966 670.4960
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	743 374.2030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 960.8720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100 200.1270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	670 134.9480
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	265 613.5960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 875.4970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 553.3050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	258 935.7880
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 795.2300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 803.3900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 291.9250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 306.6950
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 410 811.6300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	90 000.7440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-99 246.5560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 401 565.8180
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 239 367.4490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103 047.7650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-88 369.6350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 254 045.5790
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	544 891.3680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47 145.9210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 087.0570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	566 950.2320
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 104.7820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 366.2000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 806.4440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 664.5380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 508 684.0410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	904 604.2550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 200 271.3960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 213 016.9000
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	542 612.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 693.5600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-200 687.4370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	391 618.2300
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	384 696.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46 801.2870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-163 035.9420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	268 462.0230
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 931.0260
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 936.3430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 424.7200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	117 442.6490
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 267.7980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 417.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 405.2500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 280.0420

Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	266 309.0110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 458.4920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 523.2780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	269 244.2250
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 158.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 161.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 012.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 307.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Datum	Pay-Datum	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) I-A3-dist	8.2.2022	11.2.2022	EUR	0.88

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Datum	Pay-Datum	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.24
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	USD	0.24
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.23
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.22
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.21
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.20
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	AUD	0.14
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	AUD	0.13
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	AUD	0.13
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	AUD	0.13
(AUD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	AUD	0.12
(AUD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	AUD	0.08
(HKD) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	HKD	2.42
(HKD) P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	HKD	2.39
(HKD) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	HKD	2.30
(HKD) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	HKD	2.25
(HKD) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	HKD	2.13
(HKD) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	HKD	2.02

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
China			
HKD ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	7 792 000.00	3 720 061.26	0.06
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	2 742 840.00	254 378 432.03	4.25
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	8 116 100.00	101 406 127.74	1.70
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	6 948 000.00	6 931 482.83	0.12
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	20 562 000.00	104 459 486.28	1.75
HKD ANHUI GUIJING DISTL 'B' CNY1	7 505 261.00	110 323 924.62	1.85
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	4 497 500.00	4 883 109.37	0.08
HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1	12 205 200.00	11 810 559.89	0.20
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	16 787 000.00	4 958 492.56	0.08
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	7 721 813.05	0.13
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	44 819 895.00	286 162 219.51	4.79
HKD CHINA VANKO 'CO' 'H' CNY1	25 282 600.00	56 085 493.09	0.94
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	119 346 000.00	110 457 433.15	1.85
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	139 450.00	1 521 204.53	0.03
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	10 724 000.00	42 583 866.77	0.71
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	9 026 000.00	18 357 975.84	0.31
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	24 091 481.00	43 703 785.78	0.73
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	133 902 115.00	80 465 748.94	1.35
HKD JD.COM INC USD0.00002	597 576.00	17 484 873.68	0.29
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	4 127 815.00	18 808 118.81	0.31
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 173 736.00	1 437 955.83	0.02
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	3 048 954.00	56 318 265.31	0.94
HKD KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	3 741 000.00	11 300 883.67	0.19
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	17 214 000.00	58 340 925.91	0.98
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	2 089 943.00	566 934 391.20	9.48
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	7 546 922.00	24 212 808.68	0.40
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	31 641 500.00	157 974 103.74	2.64
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	8 389 100.00	203 317 537.28	3.40
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	3 981 800.00	5 040 263.35	0.08
HKD NAYUKI HOLDINGS LI USD0.00005	12 609 000.00	9 968 445.47	0.17
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	4 635 560.00	480 591 586.58	8.04
HKD NETEASE INC USD0.0001	4 461 458.00	97 772 964.20	1.64
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	316 321.00	3 729 952.99	0.06
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	10 829 000.00	9 451 650.55	0.16
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	120 543 669.00	256 436 300.69	4.29
HKD PING AN HEALTHCARE USD0.000005	4 130 100.00	11 156 125.37	0.19
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	42 136 500.00	271 618 860.08	4.54
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	11 137 000.00	11 976 781.93	0.20
HKD SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H	2 340 000.00	14 325 312.66	0.24
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	38 226 000.00	11 580 687.16	0.19
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	3 739 269.00	15 235 931.76	0.25
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	11 949 100.00	560 324 048.86	9.37
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	5 760 000.00	4 319 519.67	0.07
USD TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	4 705 800.00	12 492 257.71	0.21
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	1 014 100.00	1 563 573.23	0.03
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	7 127 000.00	53 150 230.32	0.89
HKD YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	38 388 000.00	120 306 858.64	2.01
Total China		4 317 102 432.57	72.21
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	19 520 400.00	202 636 249.87	3.39
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	27 488 000.00	14 120 169.27	0.24
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	33 012 000.00	30 319 405.11	0.51
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	32 755 400.00	48 979 722.44	0.82
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	393 964 000.00	106 313 868.13	1.78
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	35 684 000.00	103 880 404.92	1.74
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	32 084 222.00	143 272 756.08	2.40
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	265 225 200.00	285 240 482.37	4.77
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	37 044 000.00	5 402 195.75	0.09
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	165 610 000.00	146 965 618.70	2.46
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	142 325 000.00	15 801 813.84	0.26
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	6 403 000.00	277 558 843.58	4.64
HKD JINMAO PROPERTY SERVICES CO LTD	4 144 618.00	2 487 467.93	0.04
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	22 522 000.00	3 306 321.58	0.05
HKD SHENZHEN INVESTMENT HKD0.05	40 436 000.00	8 728 105.60	0.15
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	101 026 000.00	97 336 441.87	1.63
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	139 569 447.00	63 550 583.96	1.06
Total Hongkong		1 555 900 451.00	26.03
Vereinigte Staaten			
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	19 420 000.00	10 228 200.13	0.17
Total Vereinigte Staaten		10 228 200.13	0.17
Total Aktien		5 883 231 083.70	98.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		5 883 231 083.70	98.41

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

Aktien

China				
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	5 179 500.00	1 556 762.38	0.03
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	4 824 000.00	6.15	0.00
Total China			1 556 768.53	0.03
Hongkong				
HKD	HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	129 145 035.00	164.56	0.00
Total Hongkong			164.56	0.00
Total Aktien			1 556 933.09	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1 556 933.09	0.03
Total des Wertpapierbestandes			5 884 788 016.79	98.44

Devisenterminkontrakte

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

AUD	135 013 800.00	USD	94 779 390.57	21.6.2022	2 302 324.82	0.04
EUR	98 130 900.00	USD	103 437 563.93	21.6.2022	1 930 747.02	0.03
CNH	510 034 200.00	USD	75 444 861.86	21.6.2022	969 036.56	0.02
AUD	1 828 000.00	USD	1 279 907.10	21.6.2022	34 516.88	0.00
EUR	2 120 600.00	USD	2 228 375.47	21.6.2022	48 624.34	0.00
CNH	10 822 900.00	USD	1 597 526.00	21.6.2022	23 973.07	0.00
EUR	1 703 200.00	USD	1 806 832.06	21.6.2022	21 983.40	0.00
AUD	2 228 200.00	USD	1 574 460.60	21.6.2022	27 727.31	0.00
CNH	8 342 900.00	USD	1 239 797.15	21.6.2022	10 145.53	0.00
CNH	7 629 400.00	USD	1 134 694.35	21.6.2022	8 350.95	0.00
Total Devisenterminkontrakte					5 377 429.88	0.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					52 631 530.32	0.88
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 185.75	0.00
Andere Aktiva und Passiva					35 392 653.18	0.59
Total des Nettovermögens					5 978 187 444.42	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		379 510 536.06	229 872 603.94	188 219 458.38
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		523 628.9250	448 045.3920	282 666.1010
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		164.72	203.11	203.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		165.16	203.11	203.69
Klasse (CHF) I-X-acc²	LU2459597451			
Anteile im Umlauf		1 979 390.1930	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.45	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		96.71	-	-
Klasse K-B-acc³	LU2340118129			
Anteile im Umlauf		60 097.4950	49 107.2770	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		72.92	89.93	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		73.12	89.93	-
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		17 103.8440	19 757.1930	17 715.3090
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		184.15	216.63	210.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		184.65	216.63	210.57
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		417 945.8280	402 191.6120	480 610.1730
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		145.14	180.57	184.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		145.53	180.57	184.38
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		40 188.2040	41 247.2660	42 874.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.69	148.17	153.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		118.01	148.17	153.08
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		17 822.6750	18 513.3880	17 262.6800
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		206.75	256.67	256.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		207.31	256.67	256.37
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		60 369.8240	180 333.8450	76 220.9740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		152.89	189.30	191.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		153.30	189.30	191.47
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		66 741.5500	69 240.6680	64 900.6430
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		134.41	168.43	172.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		134.77	168.43	172.37

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.3.2022

³ Erste NAV 14.7.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	24.54	Elektronik & Halbleiter	27.55
Indien	19.70	Internet, Software & IT-Dienste	15.18
Taiwan	17.61	Banken & Kreditinstitute	10.27
Südkorea	12.28	Fahrzeuge	7.81
Südafrika	4.27	Elektrische Geräte & Komponenten	6.82
Hongkong	4.26	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.95
Brasilien	3.98	Versicherungen	3.19
Indonesien	2.80	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.19
Argentinien	2.32	Diverse Dienstleistungen	2.71
Mexiko	2.03	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.46
Bermuda	0.91	Edelmetalle und -steine	2.39
Luxemburg	0.81	Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.38
Total	95.51	Baugewerbe & Baumaterial	2.03
		Telekommunikation	1.88
		Photo & Optik	1.36
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.26
		Detailhandel, Warenhäuser	0.08
		Total	95.51

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	417 960 488.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-55 495 616.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	362 464 871.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 802 130.27
Forderungen aus Zeichnungen	9 127.09
Forderungen aus Dividenden	638 856.93
Vorausbezahlte Kosten	44 711.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	358 837.37
Total Aktiva	380 318 535.01
Passiva	
Kontokorrentkredit	-404 667.82
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 131.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 503.96
Andere Verbindlichkeiten	-213 644.27
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-145 902.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 701.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 447.91
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-165 051.36
Total Passiva	-807 998.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	379 510 536.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	464.60
Dividenden	1 614 817.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	33 582.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	970 210.02
Total Erträge	2 619 074.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 025 667.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 621.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 609.06
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 070.98
Total Aufwendungen	-1 131 969.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 487 104.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-9 454 787.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 118 428.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	343 434.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 229 781.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-8 742 676.60
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-46 236 247.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-10 911.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-46 247 159.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 989 835.95

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2021-31.5.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	229 872 603.94
Zeichnungen	274 488 173.96
Rücknahmen	-69 860 405.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	204 627 768.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 487 104.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 229 781.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-46 247 159.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-54 989 835.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	379 510 536.06

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2021-31.5.2022

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	448 045.3920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	151 104.3500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-75 520.8170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	523 628.9250
Klasse	(CHF) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 979 390.1930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 979 390.1930
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 107.2770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 990.2180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 097.4950
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 757.1930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	431.7770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 085.1260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 103.8440
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	402 191.6120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225 465.1110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-209 710.8950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	417 945.8280
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 247.2660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 167.0050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 226.0670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 188.2040
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 513.3880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	587.2340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 277.9470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 822.6750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 333.8450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 478.0210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-135 442.0420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 369.8240
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 240.6680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 493.4460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 992.5640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 741.5500

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	10 932.00	8 789 865.43	2.32
Total Argentinien		8 789 865.43	2.32
Bermuda			
USD CREDICORP COM USD5	24 466.00	3 467 923.12	0.91
Total Bermuda		3 467 923.12	0.91
Brasilien			
BRL BANCO INTER SA UNITS (1 COM & 2 PRF)	1 610 000.00	4 368 879.96	1.15
USD SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	799 017.00	9 044 337.56	2.38
USD XP INC COM USD0.00001 CLASS A	72 790.00	1 692 551.77	0.45
Total Brasilien		15 105 769.29	3.98
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	821 800.00	10 267 931.12	2.71
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	1 125 500.00	7 185 995.82	1.89
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	358 100.00	3 447 414.28	0.91
USD JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	163 175.00	8 706 834.51	2.29
HKD JD.COM INC USD0.00002	9 786.00	286 335.08	0.08
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	418 952.00	1 908 927.36	0.50
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	235 600.00	5 666 541.62	1.49
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	806 700.00	9 585 353.37	2.53
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	354 600.00	8 594 056.42	2.26
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	562 600.00	4 614 266.96	1.22
HKD NETEASE INC USD0.0001	106 600.00	2 336 141.68	0.62
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	1 036 700.00	2 205 404.19	0.58
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	1 168 500.00	7 532 344.59	1.98
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	302 600.00	14 189 692.71	3.74
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	927 500.00	6 586 424.17	1.74
Total China		93 113 663.88	24.54
Zypern			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS*	86 515.00	0.00	0.00
Total Zypern		0.00	0.00
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	441 000.00	4 577 907.53	1.21
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 250 000.00	11 588 107.40	3.05
Total Hongkong		16 166 014.93	4.26
Indien			
INR BANDHAN BANK LTD	2 220 965.00	9 319 004.12	2.46
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 740 843.00	8 099 992.90	2.13
INR EICHER MOTORS INR1	210 845.00	7 547 481.48	1.99
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	729 447.00	7 201 742.65	1.90
INR HDFC BANK INR1	621 857.00	11 118 698.23	2.93
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	222 230.00	6 732 053.48	1.77
INR INFOSYS LTD INR5	449 128.00	8 693 191.61	2.29
INR MARUTI UDYOG INR5	66 258.00	6 794 766.07	1.79
INR TATA CONSULTANCY S INR1	94 581.00	4 096 206.81	1.08
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	1 582 940.00	5 152 336.46	1.36
Total Indien		74 755 473.81	19.70
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	20 022 600.00	10 643 285.65	2.80
Total Indonesien		10 643 285.65	2.80
Luxemburg			
USD GLOBANT SA USD1.20	15 756.00	3 091 784.26	0.81
Total Luxemburg		3 091 784.26	0.81
Mexiko			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 696 358.00	7 710 507.29	2.03
Total Mexiko		7 710 507.29	2.03
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	57 100.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation (GUS)		0.00	0.00
Südafrika			
ZAR ANGLO PLATINUM LTD ZAR0.10	40 755.00	4 429 370.77	1.17
ZAR IMPALA PLATINUM ZAR0.025	336 930.00	4 648 168.26	1.23
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	318 089.00	3 431 347.75	0.90
ZAR VODACOM GROUP LIM ZAR0.01	392 078.00	3 695 773.36	0.97
Total Südafrika		16 204 660.14	4.27
Südkorea			
KRW HYUNDAI MOTOR CO KRW5000	20 005.00	3 057 776.53	0.81
KRW KAKAO CORP KRW100	32 144.00	2 203 128.56	0.58
KRW LG ELECTRONICS INC KRW5000	87 284.00	7 387 388.33	1.95
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	416 334.00	22 649 831.50	5.97
KRW SK HYNIX INC KRW5000	129 766.00	11 289 206.15	2.97
Total Südkorea		46 587 331.07	12.28

* Fair-valued - siehe Erläuterung 8 – Ereignis

UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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
Taiwan			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	1 504 500.00	5 389 040.54	1.42
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2 977 000.00	11 561 756.40	3.05
TWD MEDIATEK INC TWD10	425 000.00	13 182 354.33	3.47
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 912 500.00	36 695 441.45	9.67
Total Taiwan		66 828 592.72	17.61
Total Aktien		362 464 871.59	95.51
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		362 464 871.59	95.51
Total des Wertpapierbestandes		362 464 871.59	95.51
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 13 066 500.00	USD 13 233 667.69	13.6.2022	368 426.59
USD 267 462.47	CHF 268 300.00	13.6.2022	-11 835.12
CHF 235 700.00	USD 242 863.60	13.6.2022	2 497.72
USD 67 759.66	CHF 65 400.00	13.6.2022	-321.08
USD 76 790.21	CHF 73 700.00	13.6.2022	69.26
Total Devisenterminkontrakte			358 837.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		16 802 130.27	4.43
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-404 667.82	-0.11
Andere Aktiva und Passiva		289 364.65	0.07
Total des Nettovermögens		379 510 536.06	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in EUR		583 345 009.78	679 917 432.90	535 037 897.22
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		79 507.7650	345 663.9790	175 250.5210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.65	189.09	157.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		168.65	189.09	158.05
Klasse I-A3-acc²	LU2450200667			
Anteile im Umlauf		219 935.3030	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		193.89	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		193.89	-	-
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		4 877.0040	4 877.0040	5 588.2310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		183.14	204.72	169.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		183.14	204.72	169.96
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		169 551.5860	198 457.6380	42 857.6380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		210.46	235.18	194.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		210.46	235.18	195.12
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		1 531 896.0370	1 595 224.8700	1 804 924.7730
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		119.11	134.27	113.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		119.11	134.27	113.46
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		136 922.4260	136 891.1310	178 320.0620
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		174.48	195.90	163.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		174.48	195.90	164.05
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		10 584.4930	10 854.4930	10 637.4930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		26 865.77	30 021.46	24 862.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		26 865.77	30 021.46	24 907.11

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 22.3.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens
Frankreich	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte
Niederlande	Versicherungen
Deutschland	Internet, Software & IT-Dienste
Spanien	Chemie
Italien	Elektronik & Halbleiter
Irland	Tabak & alkoholische Getränke
Grossbritannien	Textilien, Kleidung & Lederwaren
Finnland	Banken & Kreditinstitute
Belgien	Energie- & Wasserversorgung
Luxemburg	Telekommunikation
Österreich	Baugewerbe & Baumaterial
Total	98.38
	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte
	Versicherungen
	Internet, Software & IT-Dienste
	Chemie
	Elektronik & Halbleiter
	Tabak & alkoholische Getränke
	Textilien, Kleidung & Lederwaren
	Banken & Kreditinstitute
	Energie- & Wasserversorgung
	Telekommunikation
	Baugewerbe & Baumaterial
	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien
	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften
	Elektrische Geräte & Komponenten
	Erdöl
	Diverse Dienstleistungen
	Detailhandel, Warenhäuser
	Umwelt & Recycling
	Gummi & Reifen
	Fahrzeuge
	Diverse Investitionsgüter
	Verpackungsindustrie
	Biotechnologie
	Total
	98.38

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	534 058 421.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	39 837 199.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	573 895 621.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 213 120.80
Forderungen aus Zeichnungen	958 589.64
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	69.86
Forderungen aus Dividenden	1 410 928.39
Vorausbezahlte Kosten	28 638.31
Sonstige Forderungen	281 891.76
Total Aktiva	585 788 859.94
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6 895.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 088 216.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-309 826.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 608.51
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 303.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-348 738.03
Total Passiva	-2 443 850.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	583 345 009.78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	4.44
Dividenden	10 718 731.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	110 858.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	60 527.13
Total Erträge	10 890 121.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 006 591.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 215.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 955.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-45 326.03
Total Aufwendungen	-2 168 089.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 722 032.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 573 302.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 545.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 574 847.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 296 880.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-97 853 510.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 853 510.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-71 556 630.75

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.12.2021-31.5.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	679 917 432.90
Zeichnungen	78 586 172.13
Rücknahmen	-103 601 964.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 015 792.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 722 032.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 574 847.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-97 853 510.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-71 556 630.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	583 345 009.78

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2021-31.5.2022

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	345 663.9790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 019.2770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-269 175.4910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 507.7650
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	219 935.3030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 935.3030
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 877.0040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 877.0040
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	198 457.6380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 006.0520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 551.5860
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 595 224.8700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 225.1070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 553.9400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 531 896.0370
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 891.1310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 856.1160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 824.8210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 922.4260
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 854.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 051.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 321.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 584.4930

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	234 622.00	6 806 384.22	1.17
Total Österreich		6 806 384.22	1.17
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	134 900.00	3 153 962.00	0.54
EUR RECTICEL NPV	355 100.00	6 505 432.00	1.11
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	225 387.00	969 164.10	0.17
Total Belgien		10 628 558.10	1.82
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	66 135.00	2 824 625.85	0.48
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	340 361.00	14 322 390.88	2.46
Total Finnland		17 147 016.73	2.94
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	128 596.00	20 940 572.64	3.59
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	80 562.00	2 429 749.92	0.42
EUR ARKEMA EUR10	72 884.00	8 203 094.20	1.41
EUR AXA EUR2.29	708 934.00	16 667 038.34	2.86
EUR CAPGEMINI EUR8	50 414.00	9 099 727.00	1.56
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	91 470.00	3 584 251.95	0.61
EUR EIFFAGE EUR4	43 729.00	4 027 440.90	0.69
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	89 112.00	13 371 255.60	2.29
EUR EUROAPI SA EUR1	12 773.00	172 946.42	0.03
EUR KERING EUR4	17 596.00	8 968 681.20	1.54
EUR L'OREAL EURO.20	46 839.00	15 388 953.45	2.64
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 612.00	29 628 286.40	5.08
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	54 393.00	6 595 151.25	1.13
EUR NEOEN SA EUR2	41 269.00	1 605 776.79	0.28
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	104 679.00	19 103 917.50	3.27
EUR SANOFI EUR2	293 779.00	29 195 757.02	5.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	107 576.00	13 881 607.04	2.38
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	28 130.00	4 669 580.00	0.80
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	54 942.00	16 960 595.40	2.91
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	182 004.00	10 117 602.36	1.73
Total Frankreich		234 611 985.38	40.22
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	76 754.00	14 968 565.08	2.57
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	122 794.00	1 620 880.80	0.28
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	18 488.00	477 914.80	0.08
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	124 060.00	1 248 043.60	0.21
EUR EXASOL AG ORD NPV	133 239.00	691 510.41	0.12
EUR FASHIONETTE AG NPV	35 923.00	176 741.16	0.03
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	79 614.00	5 545 115.10	0.95
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	69 301.00	9 868 462.40	1.69
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	173 948.00	5 034 055.12	0.86
EUR MEDIOS AG NPV	68 227.00	1 978 583.00	0.34
EUR NEXUS AG NPV	53 072.00	2 860 580.80	0.49
EUR SAP AG ORD NPV	269 154.00	24 974 799.66	4.28
EUR SERVICEWARE SE NPV	57 005.00	641 306.25	0.11
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	87 973.00	9 039 225.75	1.55
Total Deutschland		79 125 783.93	13.56
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 132 802.00	7 134 387.00	1.22
EUR CRH ORD EURO.32	135 528.00	5 234 769.00	0.90
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	132 066.00	10 142 668.80	1.74
Total Irland		22 511 824.80	3.86
Italien			
EUR DIASORIN SPA EUR1	76 205.00	9 335 112.50	1.60
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	350 628.00	4 617 770.76	0.79
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	329 612.00	3 416 428.38	0.59
EUR INTERCOS SPA NPV	293 000.00	3 782 630.00	0.65
EUR MONCLER SPA NPV	112 746.00	5 039 746.20	0.86
Total Italien		26 191 687.84	4.49
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01	366 783.00	9 444 662.25	1.62
Total Luxemburg		9 444 662.25	1.62
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	5 360.00	7 756 992.00	1.33
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	74 113.00	39 724 568.00	6.81
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	188 352.00	17 671 184.64	3.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 038 284.00	10 926 900.82	1.87
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	23 862.00	3 753 492.60	0.64
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	268 270.00	6 435 797.30	1.10
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	87 307.00	4 043 187.17	0.69
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	107 806.00	1 136 275.24	0.20
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	6 702.00	683 604.00	0.12
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	76 538.00	7 052 211.32	1.21
Total Niederlande		99 184 213.09	17.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	171 006.00	9 890 987.04	1.70
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	331 090.00	7 562 095.60	1.30
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	170 207.00	6 658 497.84	1.14
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	2 050 006.00	22 621 816.21	3.88
EUR LABORAT FARMA ROVI EURO.06	13 433.00	838 219.20	0.14
EUR VIDRALA SA EUR1.02	40 624.00	3 018 363.20	0.52
Total Spanien		50 589 979.09	8.68
Grossbritannien			
EUR RELX PLC GBPO.1444	408 731.00	10 904 943.08	1.87
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	458 120.00	6 383 444.08	1.09
Total Grossbritannien		17 288 387.16	2.96
Total Aktien		573 530 482.59	98.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		573 530 482.59	98.32
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	268 270.00	228 792.46	0.04
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	87 307.00	136 346.13	0.02
Total Niederlande		365 138.59	0.06
Total Anrechte		365 138.59	0.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		365 138.59	0.06
Total des Wertpapierbestandes		573 895 621.18	98.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 213 120.80	1.58
Andere Aktiva und Passiva		236 267.80	0.04
Total des Nettovermögens		583 345 009.78	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in EUR		496 047 785.59	632 550 982.64	465 448 850.54
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		57 687.5400	164 641.6490	40 188.3590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		269.19	297.85	243.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		269.19	297.85	243.42
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		59 571.9430	69 171.5930	103 648.4630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		208.15	230.25	188.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		208.15	230.25	188.06
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		160 522.0720	160 797.0720	148 107.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		284.00	314.07	256.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		284.00	314.07	256.41
Klasse I-X-acc	LU0401338529			
Anteile im Umlauf		90 391.7920	86 491.7920	63 813.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		125.25	138.10	112.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		125.25	138.10	112.07
Klasse K-B-acc²	LU2282402812			
Anteile im Umlauf		40 085.1300	79 518.9020	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.85	114.55	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		103.85	114.55	-
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		247 010.9860	258 058.4590	210 621.8310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 051.68	1 170.15	967.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 051.68	1 170.15	967.05
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		26 337.6470	26 296.5020	27 764.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		198.38	218.75	179.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		198.38	218.75	179.36
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		417 712.4940	465 137.5030	535 105.8550
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		267.11	296.03	242.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		267.11	296.03	242.72
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		8 713.0650	9 013.0650	6 864.8660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		173.91	191.02	155.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		173.91	191.02	155.39
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		882.4160	1 353.4160	1 758.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		33 324.49	36 743.48	29 817.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		33 324.49	36 743.48	29 817.44

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 11.2.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	22.02
Frankreich	21.59
Niederlande	11.91
Schweiz	10.21
Spanien	6.35
Deutschland	6.35
Dänemark	6.29
Finnland	4.12
Vereinigte Staaten	1.94
Italien	1.86
Schweden	1.83
Irland	1.68
Norwegen	1.00
Luxemburg	0.73
Belgien	0.48
Total	98.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.04
Tabak & alkoholische Getränke	9.07
Versicherungen	8.56
Internet, Software & IT-Dienste	7.90
Elektronik & Halbleiter	7.12
Banken & Kreditinstitute	6.13
Chemie	6.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.54
Energie- & Wasserversorgung	3.90
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.43
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.82
Telekommunikation	2.72
Maschinen & Apparate	1.81
Baugewerbe & Baumaterial	1.68
Biotechnologie	1.53
Detailhandel, Warenhäuser	1.52
Diverse Dienstleistungen	1.23
Erdöl	1.23
Umwelt & Recycling	1.18
Gummi & Reifen	0.97
Elektrische Geräte & Komponenten	0.82
Verkehr & Transport	0.33
Total	98.36

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	456 975 500.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	30 955 879.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	487 931 379.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 451 252.12
Forderungen aus Zeichnungen	369 074.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 877.96
Forderungen aus Dividenden	1 206 419.51
Vorausbezahlte Kosten	27 023.49
Sonstige Forderungen	167 507.09
Total Aktiva	497 154 534.25
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-83 219.53
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 804.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-436 390.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-533 805.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 906.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 622.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-581 334.33
Total Passiva	-1 106 748.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	496 047 785.59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 065.63
Dividenden	7 689 127.67
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	210 407.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	59 406.81
Total Erträge	7 961 007.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 490 756.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-111 855.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 121.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48 497.40
Total Aufwendungen	-3 708 230.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 252 776.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	21 345 794.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	563 854.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-129 608.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 780 041.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	26 032 818.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-84 306 225.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-55 097.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-84 361 323.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-58 328 505.30

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	632 550 982.64
Zeichnungen	45 190 546.75
Rücknahmen	-123 365 238.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-78 174 691.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 252 776.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 780 041.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-84 361 323.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-58 328 505.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	496 047 785.59

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	164 641.6490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	53 636.9190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-160 591.0280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 687.5400
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 171.5930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 889.9420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 489.5920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 571.9430
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 797.0720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-275.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 522.0720
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 491.7920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 600.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 391.7920
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 518.9020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 433.7720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 085.1300
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	258 058.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 546.6510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 594.1240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 010.9860
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 296.5020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	241.0930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-199.9480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 337.6470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	465 137.5030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 231.4380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-96 656.4470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	417 712.4940
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 013.0650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-300.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 713.0650
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 353.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-471.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	882.4160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	78 600.00	1 837 668.00	0.37
EUR EKOPAK NV	31 901.00	567 837.80	0.11
Total Belgien		2 405 505.80	0.48
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	81 358.00	9 647 334.99	1.94
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	23 604.00	6 703 863.22	1.35
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	79 224.00	8 175 011.05	1.65
DKK TRYG A/S DKK5	308 815.00	6 705 719.62	1.35
Total Dänemark		31 231 928.88	6.29
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	37 656.00	1 608 287.76	0.32
SEK NORDEA HOLDING AB NPV	758 288.00	7 178 631.55	1.45
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	276 666.00	11 642 105.28	2.35
Total Finnland		20 429 024.59	4.12
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	77 795.00	12 668 137.80	2.55
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	50 465.00	1 522 024.40	0.31
EUR AXA EUR2.29	506 602.00	11 910 213.02	2.40
EUR EUROAPI SA EUR1	6 529.00	88 402.66	0.02
EUR KERING EUR4	14 771.00	7 528 778.70	1.52
EUR L'OREAL EURO.20	20 806.00	6 835 811.30	1.38
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	27 391.00	16 357 905.20	3.30
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	39 646.00	4 807 077.50	0.97
EUR NEOEN SA EUR2	13 203.00	513 728.73	0.10
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	70 024.00	12 779 380.00	2.58
EUR SANOFI EUR2	150 181.00	14 924 987.78	3.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	28 234.00	3 643 315.36	0.73
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	43 714.00	13 494 511.80	2.72
Total Frankreich		107 074 274.25	21.59
Deutschland			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	16 838.00	435 262.30	0.09
EUR CROENERGIES AG NPV (BR)	68 027.00	684 351.62	0.14
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	39 653.00	5 646 587.20	1.14
EUR HGEARS AG NPV	14 808.00	276 169.20	0.06
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	84 543.00	2 446 674.42	0.49
EUR SAP AG ORD NPV	166 619.00	15 460 577.01	3.12
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	63 507.00	6 525 344.25	1.31
Total Deutschland		31 474 966.00	6.35
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	108 252.00	8 313 753.60	1.68
Total Irland		8 313 753.60	1.68
Italien			
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	437 859.00	5 766 603.03	1.16
EUR INTERCOS SPA NPV	269 000.00	3 472 790.00	0.70
Total Italien		9 239 393.03	1.86
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	140 600.00	3 620 450.00	0.73
Total Luxemburg		3 620 450.00	0.73
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	3 422.00	4 952 318.40	1.00
EUR ALFEN NV EURO.10	61 990.00	6 226 895.50	1.26
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	36 011.00	19 301 896.00	3.89
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	99 810.00	9 364 174.20	1.89
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	531 465.00	5 593 137.66	1.13
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	226 641.00	5 437 117.59	1.10
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	136 502.00	6 321 407.62	1.27
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	99 909.00	1 053 040.86	0.21
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	4 121.00	420 342.00	0.08
Total Niederlande		58 670 329.83	11.83
Norwegen			
NOK ECOONLINE HLDG AS NOK0.10	206 411.00	280 803.41	0.06
NOK OCEAN SUN AS NOK0.01	173 620.00	213 092.02	0.04
NOK VAR ENERGI ASA NOK0.16	1 009 700.00	4 472 738.95	0.90
Total Norwegen		4 966 634.38	1.00
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	128 288.00	7 420 177.92	1.50
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	257 389.00	5 878 764.76	1.18
EUR GREENERGY RENOVIABLE EURO.35	143 122.00	5 598 932.64	1.13
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 142 499.00	12 607 476.47	2.54
Total Spanien		31 505 351.79	6.35
Schweden			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	367 610.00	8 424 974.15	1.70
SEK RENEWCELL AB NPV	57 288.00	656 470.06	0.13
Total Schweden		9 081 444.21	1.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 249.00	2 388 402.11	0.48
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	241 384.00	27 503 548.82	5.55
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	60 047.00	19 086 920.22	3.85
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	48 064.00	1 651 147.47	0.33
Total Schweiz		50 630 018.62	10.21
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	181 106.00	22 274 011.30	4.49
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	71 595.00	5 820 279.52	1.17
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	305 060.00	13 189 420.38	2.66
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	851 665.00	6 748 224.18	1.36
GBP GB GROUP ORD GBPO.025	659 678.00	4 315 090.35	0.87
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	479 717.00	9 778 371.22	1.97
GBP HALMA ORD GBPO.10	55 601.00	1 458 061.26	0.29
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	2 022 152.00	12 680 141.72	2.56
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	111 269.00	9 689 611.55	1.95
GBP POD POINT GROUP HL ORD GBPO.0001 (WI)	202 018.00	475 338.69	0.10
GBP RELX PLC GBPO.1444	522 051.00	13 978 748.49	2.82
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	183 051.00	6 499 417.61	1.31
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	360 122.00	1 991 272.12	0.40
GBP TRUSTPILOT GROUP PLC	313 699.00	353 374.34	0.07
Total Grossbritannien		109 251 362.73	22.02
Vereinigte Staaten			
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	37 947.00	9 630 479.24	1.94
Total Vereinigte Staaten		9 630 479.24	1.94
Total Aktien		487 524 916.95	98.28
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		487 524 916.95	98.28
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	226 641.00	193 289.41	0.04
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	136 502.00	213 173.28	0.04
Total Niederlande		406 462.69	0.08
Total Anrechte		406 462.69	0.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		406 462.69	0.08
Total des Wertpapierbestandes		487 931 379.64	98.36
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 6 547 900.00	EUR 6 193 338.20	13.6.2022	-83 425.68
EUR 18 775.04	USD 19 900.00	13.6.2022	206.15
Total Devisenterminkontrakte			-83 219.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 451 252.12	1.50
Andere Aktiva und Passiva		748 373.36	0.16
Total des Nettovermögens		496 047 785.59	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		635 805 805.18	868 833 767.15	1 270 568 577.34
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		102 393.2200	181 771.5530	76 070.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		315.57	356.55	291.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		315.57	356.55	291.14
Klasse I-A2-acc	LU2035667513			
Anteile im Umlauf		89 799.0010	231 314.2510	229 973.3480
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		137.78	155.64	127.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		137.78	155.64	127.03
Klasse (EUR) I-A3-acc²	LU2422547757			
Anteile im Umlauf		230 628.8990	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		197.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		197.70	-	-
Klasse I-B-acc	LU2212341031			
Anteile im Umlauf		347 401.3630	349 594.5120	353 084.8510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		123.31	138.87	112.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		123.31	138.87	112.65
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		16 900.0000	9 000.0000	120 500.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		276.18	296.00	225.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		276.18	296.00	225.88
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		13 802	15 563	12 659
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		13 802	15 563	12 659
Klasse I-X-acc	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		104 420.4840	93 022.3850	163 230.5420
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		225.95	254.38	206.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		225.95	254.38	206.21
Klasse (CAD) I-X-acc	LU1043178554			
Anteile im Umlauf		786 595.8940	815 844.1530	894 628.4610
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		241.60	275.85	225.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		241.60	275.85	225.91
Klasse P-acc	LU0076532638			
Anteile im Umlauf		98 735.8090	103 963.2770	101 177.3690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 284.01	1 458.41	1 203.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 284.01	1 458.41	1 203.54
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2000521885			
Anteile im Umlauf		32 815.7830	34 112.7660	15 347.9560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		128.37	147.44	122.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		128.37	147.44	122.92
Klasse (EUR) P-dist	LU0401296933			
Anteile im Umlauf		46 352.7020	48 106.1050	45 958.7820
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		235.11	254.22	197.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		235.11	254.22	197.41
Klasse Q-acc	LU1240780160			
Anteile im Umlauf		169 683.1650	172 233.1870	135 869.3980
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		186.08	210.59	172.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		186.08	210.59	172.55
Klasse (EUR) Q-acc	LU1902337663			
Anteile im Umlauf		190 257.3770	153 765.9540	140 209.2210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		153.26	165.08	127.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		153.26	165.08	127.27
Klasse U-X-acc	LU2038037458			
Anteile im Umlauf		7 025.9080	16 493.5430	59 212.5430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		14 052.46	15 819.97	12 824.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		14 052.46	15 819.97	12 824.64

¹ Siehe Erläuterung 1
² Erste NAV 28.2.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	53.37
Grossbritannien	11.66
Frankreich	6.73
Japan	5.67
Norwegen	2.97
Irland	2.86
China	2.59
Kanada	2.54
Niederlande	2.17
Indien	1.16
Indonesien	1.14
Deutschland	1.06
Italien	1.01
Finnland	1.00
Dänemark	0.96
Schweiz	0.92
Österreich	0.73
Belgien	0.59
Total	99.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	19.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.09
Elektronik & Halbleiter	9.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.25
Banken & Kreditinstitute	8.76
Detailhandel, Warenhäuser	5.27
Erdöl	5.19
Versicherungen	4.08
Biotechnologie	2.78
Gesundheits- & Sozialwesen	2.65
Fahrzeuge	2.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.31
Maschinen & Apparate	2.06
Verkehr & Transport	2.06
Telekommunikation	1.74
Chemie	1.45
Diverse Konsumgüter	1.30
Gummi & Reifen	1.23
Computer & Netzwerkausrüster	1.09
Umwelt & Recycling	1.09
Nichteisenmetalle	1.00
Gastgewerbe & Freizeit	0.92
Diverse Dienstleistungen	0.78
Anlagefonds	0.49
Energie- & Wasserversorgung	0.38
Total	99.13

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	562 743 564.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	67 535 286.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	630 278 850.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 981 937.53
Forderungen aus Zeichnungen	141 687.38
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 549.24
Forderungen aus Dividenden	908 209.27
Vorausbezahlte Kosten	31 820.96
Sonstige Forderungen	121 275.53
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	170 276.34
Total Aktiva	636 642 606.61
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-162.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-483 283.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-311 004.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 448.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 901.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-353 354.82
Total Passiva	-836 801.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	635 805 805.18

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 582.76
Dividenden	6 200 232.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	337 327.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	180 122.84
Total Erträge	6 726 265.59
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 023 592.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 043.61
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-66 938.46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 830.54
Total Aufwendungen	-2 183 405.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 542 860.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	62 743 187.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 528 917.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-323 814.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	59 890 455.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	64 433 315.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-156 058 555.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-111 373.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-156 169 929.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-91 736 613.85

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	868 833 767.15
Zeichnungen	119 655 139.66
Rücknahmen	-260 942 701.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-141 287 561.96
Ausbezahlte Dividende	-3 786.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 542 860.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	59 890 455.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-156 169 929.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-91 736 613.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	635 805 805.18

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 771.5530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 334.8120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-90 713.1450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 393.2200
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	231 314.2510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 505.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 020.2500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 799.0010
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	230 628.8990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	230 628.8990
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	349 594.5120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 193.1490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	347 401.3630
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 900.0000
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	93 022.3850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 339.7020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 941.6030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 420.4840
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	815 844.1530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 248.2590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	786 595.8940
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 963.2770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 869.8670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 097.3350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 735.8090
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 112.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 284.8330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 581.8160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 815.7830
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 106.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 619.7580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 373.1610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 352.7020
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	172 233.1870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 677.1750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 227.1970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	169 683.1650

Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 765.9540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69 057.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 565.6610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	190 257.3770
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 493.5430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	598.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 065.6350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 025.9080

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Datum	Pay-Datum	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) P-dist	1.2.2022	4.2.2022	EUR	0.07

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	148 693.00	4 620 926.78	0.73
Total Österreich		4 620 926.78	0.73
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	60 235.00	3 749 003.81	0.59
Total Belgien		3 749 003.81	0.59
Kanada			
USD BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	180 100.00	3 063 501.00	0.48
USD CAN PACIFIC RYS COM NPV	183 610.00	13 117 098.40	2.06
Total Kanada		16 180 599.40	2.54
China			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	177 100.00	4 439 897.00	0.70
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	630 500.00	4 042 310.61	0.63
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	173 500.00	8 014 275.60	1.26
Total China		16 496 483.21	2.59
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	20 021.00	6 091 386.26	0.96
Total Dänemark		6 091 386.26	0.96
Finnland			
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	682 491.00	6 338 797.25	1.00
Total Finnland		6 338 797.25	1.00
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	478 966.00	12 062 800.62	1.90
EUR DANONE EURO.25	95 174.00	5 580 005.22	0.88
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	60 192.00	7 818 282.45	1.23
EUR SOC GENERALE EUR1.25	335 512.00	8 987 227.84	1.41
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	159 810.00	8 345 827.55	1.31
Total Frankreich		42 794 143.68	6.73
Deutschland			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	98 944.00	6 739 083.26	1.06
Total Deutschland		6 739 083.26	1.06
Indien			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	167 611.00	7 374 884.00	1.16
Total Indien		7 374 884.00	1.16
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	12 403 700.00	7 230 741.88	1.14
Total Indonesien		7 230 741.88	1.14
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	95 721.00	10 169 399.04	1.60
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	48 800.00	4 887 320.00	0.77
Total Irland		15 056 719.04	2.37
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	198 866.00	6 403 838.19	1.01
Total Italien		6 403 838.19	1.01
Japan			
JPY NINTENDO CO LTD NPV	10 300.00	4 597 349.29	0.72
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	153 000.00	4 651 428.35	0.73
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	192 100.00	8 032 227.44	1.26
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	146 500.00	13 796 474.78	2.17
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	215 820.00	4 989 301.41	0.79
Total Japan		36 066 781.27	5.67
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	225 109.00	5 785 140.91	0.91
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	41 122.00	7 803 310.72	1.23
Total Niederlande		13 588 451.63	2.14
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	492 049.00	18 874 431.63	2.97
Total Norwegen		18 874 431.63	2.97
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	78 258.00	5 861 900.16	0.92
Total Schweiz		5 861 900.16	0.92
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	122 003.00	6 385 668.62	1.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	109 028.00	14 364 631.11	2.26
USD LINDE PLC COM EURO.001	50 263.00	16 319 390.84	2.57
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	142 977.00	13 337 953.45	2.10

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	864 455.00	7 153 477.33	1.12
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	197 106.00	7 497 095.04	1.18
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	17 100.00	819 289.32	0.13
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	172 707.00	8 289 479.41	1.30
Total Grossbritannien		74 166 985.12	11.66
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	80 018.00	11 792 252.66	1.85
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	74 074.00	7 545 177.64	1.19
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	168 783.00	17 053 834.32	2.68
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	5 548.00	13 338 446.12	2.10
USD AMERIPRISE FINL INC COM	45 528.00	12 578 020.56	1.98
USD BIO RAD LABS INC CL A	15 874.00	8 536 878.46	1.34
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	49 520.00	7 612 709.60	1.20
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	18 051.00	8 415 737.22	1.32
USD ECOLAB INC COM	56 331.00	9 233 214.21	1.45
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	63 627.00	8 821 883.55	1.39
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	34 759.00	10 894 860.96	1.71
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	43 363.00	4 531 433.50	0.71
USD HESS CORPORATION COM USD1	114 977.00	14 150 219.39	2.23
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	223 953.00	10 559 383.95	1.66
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	21 514.00	5 307 934.08	0.83
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	61 672.00	9 864 436.40	1.55
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	105 135.00	7 763 168.40	1.22
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	94 574.00	25 711 833.38	4.04
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	23 234.00	909 843.44	0.14
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	170 647.00	6 912 909.97	1.09
USD MSA SAFETY INC COM NPV	43 741.00	5 576 540.09	0.88
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	22 609.00	1 877 677.45	0.30
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	55 815.00	8 253 922.20	1.30
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	56 400.00	1 770 960.00	0.28
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	33 588.00	5 382 141.12	0.85
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	154 655.00	2 412 618.00	0.38
USD SLM CORP COM USD0.20	273 952.00	5 366 719.68	0.84
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	27 674.00	3 532 586.10	0.56
USD SPLUNK INC COM USD0.001	54 190.00	5 557 726.40	0.87
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	319 221.00	5 835 359.88	0.92
USD TJX COS INC COM USD1	184 811.00	11 748 435.27	1.85
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	33 915.00	16 848 293.70	2.65
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	60 399.00	7 628 997.69	1.20
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	43 017.00	11 556 517.05	1.82
USD VISA INC COM STK USD0.0001	64 590.00	13 704 060.30	2.16
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	107 827.00	13 812 638.70	2.17
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	218 642.00	10 007 244.34	1.57
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	113 917.00	6 913 622.73	1.09
Total Vereinigte Staaten		339 320 238.51	53.37
Total Aktien		626 955 395.08	98.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		626 955 395.08	98.61
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	225 109.00	205 661.64	0.03
Total Niederlande		205 661.64	0.03
Total Anrechte		205 661.64	0.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		205 661.64	0.03
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	17 818.00	3 117 793.64	0.49
Total Irland		3 117 793.64	0.49
Total Investment Fonds, open end		3 117 793.64	0.49
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 117 793.64	0.49
Total des Wertpapierbestandes		630 278 850.36	99.13

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	2 029 800 000.00	USD	15 656 072.99	13.6.2022	126 867.24	0.02
EUR	4 158 100.00	USD	4 396 505.08	13.6.2022	59 666.55	0.01
USD	946 517.68	JPY	123 100 000.00	13.6.2022	-10 660.34	0.00
USD	271 344.02	EUR	256 700.00	13.6.2022	-3 757.41	0.00
USD	27 114.26	EUR	26 100.00	13.6.2022	-856.71	0.00
EUR	55 900.00	USD	58 924.87	13.6.2022	982.30	0.00
JPY	28 400 000.00	USD	219 359.16	13.6.2022	1 468.26	0.00
EUR	51 900.00	USD	54 608.84	13.6.2022	1 011.59	0.00
USD	6 785.06	EUR	6 400.00	13.6.2022	-73.72	0.00
USD	14 685.39	EUR	13 900.00	13.6.2022	-211.03	0.00
JPY	34 100 000.00	USD	268 195.41	13.6.2022	-3 046.99	0.00
EUR	69 700.00	USD	74 389.30	13.6.2022	307.11	0.00
JPY	22 500 000.00	USD	176 457.18	13.6.2022	-1 505.88	0.00
USD	24 599.42	EUR	22 800.00	13.6.2022	165.01	0.00
EUR	45 900.00	USD	49 269.96	13.6.2022	-79.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte					170 276.34	0.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 981 937.53	0.78
Andere Aktiva und Passiva					374 740.95	0.06
Total des Nettovermögens					635 805 805.18	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		564 249 519.28	638 841 033.51
Klasse P-acc¹	LU2388907649		
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		87.04	99.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		87.04	99.00
Klasse Q-acc¹	LU2388907722		
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		87.42	99.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		87.42	99.06
Klasse U-X-acc¹	LU2391792749		
Anteile im Umlauf		64 184.0000	64 430.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 790.85	9 914.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		8 790.85	9 914.97

¹ Erste NAV 29.10.2021

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	66.09
Japan	7.58
Irland	4.18
Italien	3.74
Norwegen	2.91
Niederlande	2.53
Schweiz	2.28
Grossbritannien	2.22
China	1.84
Frankreich	1.66
Schweden	1.28
Island	0.77
Total	97.08

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	17.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.27
Maschinen & Apparate	9.41
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.89
Elektronik & Halbleiter	6.05
Banken & Kreditinstitute	5.83
Erdöl	4.75
Detailhandel, Warenhäuser	4.75
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.45
Energie- & Wasserversorgung	4.43
Versicherungen	4.19
Computer & Netzwerkausrüster	4.12
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.26
Gesundheits- & Sozialwesen	2.10
Diverse Dienstleistungen	1.31
Baugewerbe & Baumaterial	1.31
Gummi & Reifen	1.28
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.04
Verkehr & Transport	0.48
Total	97.08

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	628 315 444.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-80 557 277.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	547 758 167.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 767 449.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 237 338.56
Forderungen aus Zeichnungen	8 110 815.56
Forderungen aus Dividenden	631 449.46
Vorausbezahlte Kosten	17 829.62
Sonstige Forderungen	126 248.76
Total Aktiva	571 649 298.70
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 376 165.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18.17
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 457.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 139.08
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-23 614.26
Total Passiva	-7 399 779.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	564 249 519.28

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	14.04
Dividenden	3 219 803.08
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	16 598.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	68 289.06
Total Erträge	3 304 705.05
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 176.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 438.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 607.07
Total Aufwendungen	-49 342.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 255 362.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 002 865.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	431 224.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-141.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-145 282.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 717 064.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-18 461 701.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-52 799 720.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	302 950.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-52 496 770.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-70 958 472.64

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	638 841 033.51
Zeichnungen	45 164 616.15
Rücknahmen	-48 797 657.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 633 041.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 255 362.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-21 717 064.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-52 496 770.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-70 958 472.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	564 249 519.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	64 430.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 905.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 151.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 184.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Aktien

China

HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	436 400.00	10 401 667.18	1.84
Total China			10 401 667.18	1.84

Frankreich

EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	179 074.00	9 351 859.85	1.66
Total Frankreich			9 351 859.85	1.66

Island

EUR	MAREL HF ISK1	928 852.00	4 328 392.27	0.77
Total Island			4 328 392.27	0.77

Irland

EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 262 257.00	8 736 732.03	1.55
GBP	DCC ORD EURO.25	104 992.00	7 423 231.53	1.31
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	74 300.00	7 441 145.00	1.32
Total Irland			23 601 108.56	4.18

Italien

EUR	HERA EUR1	3 240 510.00	12 028 388.31	2.13
HKD	PRADA SPA EURO.1	1 473 600.00	9 100 180.35	1.61
Total Italien			21 128 568.66	3.74

Japan

JPY	JTOWER INC NPV	173 100.00	8 329 037.27	1.48
JPY	KEYENCE CORP NPV	13 300.00	5 333 646.85	0.95
JPY	NEC CORP NPV	230 500.00	9 335 030.50	1.65
JPY	OBIC BUSINESS CONS NPV	241 800.00	8 401 772.31	1.49
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	271 600.00	11 356 340.31	2.01
Total Japan			42 755 827.24	7.58

Niederlande

EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	317 736.00	8 165 588.82	1.45
EUR	OCI N.V. EURO.02	167 157.00	5 873 395.51	1.04
Total Niederlande			14 038 984.33	2.49

Norwegen

NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	428 189.00	16 424 835.75	2.91
Total Norwegen			16 424 835.75	2.91

Schweden

SEK	HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	769 948.00	7 232 292.77	1.28
Total Schweden			7 232 292.77	1.28

Schweiz

CHF	ALCON AG CHF0.04	171 521.00	12 847 746.91	2.28
Total Schweiz			12 847 746.91	2.28

Grossbritannien

GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	133 991.00	12 499 672.82	2.22
Total Grossbritannien			12 499 672.82	2.22

Vereinigte Staaten

USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	126 979.00	12 829 958.16	2.27
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	6 762.00	16 257 132.78	2.88
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	23 952.00	13 895 273.76	2.46
USD	BUNGE LIMITED COM USD0.01	146 639.00	17 350 326.48	3.07
USD	CENTENE CORP DEL COM	145 283.00	11 831 847.52	2.10
USD	CMS ENERGY CORP COM	182 364.00	12 955 138.56	2.30
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	65 490.00	17 277 571.80	3.06
USD	DEVON ENERGY CORP NEW COM	138 953.00	10 407 579.70	1.84
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	20 322.00	6 369 727.68	1.13
USD	ERIE INDY CO CL A	66 756.00	11 198 319.00	1.98
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS A COM USD0.01	50 658.00	12 900 059.70	2.29
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	62 309.00	10 158 859.36	1.80
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	54 960.00	5 743 320.00	1.02
USD	HAYWARD HLDGS INC COM USD0.001	532 440.00	8 146 332.00	1.44
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	239 399.00	11 287 662.85	2.00
USD	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	49 434.00	12 196 356.48	2.16
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	152 246.00	2 691 709.28	0.48
USD	MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	120 631.00	3 757 655.65	0.67
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	80 445.00	4 758 321.75	0.84
USD	META FINL GROUP COM USD0.01	191 533.00	7 962 026.81	1.41
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	163 990.00	12 109 021.60	2.15
USD	NIKE INC CLASS B COM NPV	78 119.00	9 284 443.15	1.65
USD	PRIMO WATER CORP COM NPV	542 397.00	7 767 125.04	1.38
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	104 065.00	12 423 279.70	2.20
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	90 824.00	11 348 458.80	2.01
USD	ROPER TECHNOLOGIES CO COM USD0.01	27 144.00	12 009 591.36	2.13
USD	SCOTT'S MIRACLE GRO CO CL A	104 534.00	9 891 007.08	1.75
USD	SLM CORP COM USD0.20	853 379.00	16 717 694.61	2.96
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	78 365.00	8 037 114.40	1.42
USD	THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	350 495.00	7 384 929.65	1.31
USD	TJX COS INC COM USD1	165 585.00	10 526 238.45	1.87
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	65 795.00	8 310 566.45	1.47

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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 VMWARE INC.COM STK USD0.01 CLASS 'A'	95 194.00	12 194 351.40	2.16
USD VOYA FINL INC.COM USD0.01	183 082.00	12 561 256.02	2.23
USD WELLS FARGO & CO.COM USD1 2/3	270 955.00	12 401 610.35	2.20
Total Vereinigte Staaten		372 941 867.38	66.09
Total Aktien		547 552 823.72	97.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		547 552 823.72	97.04
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	224 761.00	205 343.70	0.04
Total Niederlande		205 343.70	0.04
Total Anrechte		205 343.70	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		205 343.70	0.04
Total des Wertpapierbestandes		547 758 167.42	97.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 767 449.32	2.26
Andere Aktiva und Passiva		3 723 902.54	0.66
Total des Nettovermögens		564 249 519.28	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		1 104 405 653.64	1 380 690 335.98	1 804 959 242.88
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		2 400.0000	2 635.0000	2 635.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		525.03	612.62	725.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		525.03	612.62	726.70
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		182 999.4210	285 580.2740	562 868.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		257.23	300.40	356.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		257.23	300.40	356.94
Klasse I-A2-acc	LU0403290645			
Anteile im Umlauf		5 440.0000	5 440.0000	121 500.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		112.65	131.51	155.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		112.65	131.51	156.14
Klasse I-A3-acc	LU2059875505			
Anteile im Umlauf		231 348.7000	218 635.7500	743 735.5100
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		93.86	109.52	129.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		93.86	109.52	129.92
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		39 992.0150	19 393.2520	893.2590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		298.13	346.35	406.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		298.13	346.35	407.25
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		425 712.5190	421 054.4100	371 066.1930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		250.26	278.31	318.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		250.26	278.31	319.06
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		941 884.4340	982 916.3190	1 054 450.0670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		460.01	540.78	649.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		460.01	540.78	651.16
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		186 240.7570	176 575.5310	167 641.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		209.55	249.18	303.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		209.55	249.18	303.77
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		554 846.2940	768 156.1480	575 241.3270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		217.83	259.12	314.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		217.83	259.12	315.26
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		90 818.1670	86 234.8930	62 869.6610
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		212.57	249.37	293.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		212.57	249.37	293.73
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		495 897.2340	488 582.9660	574 516.6450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		253.87	296.76	352.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		253.87	296.76	353.28
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590			
Anteile im Umlauf		295 574.3780	325 173.1550	251 554.3130
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		189.72	224.32	269.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		189.72	224.32	270.36
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673			
Anteile im Umlauf		506 989.0090	317 699.1330	289 894.1030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		194.24	229.76	275.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		194.24	229.76	276.36

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	65.30
Hongkong	22.18
Taiwan	9.11
Total	96.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.55
Tabak & alkoholische Getränke	13.89
Banken & Kreditinstitute	12.58
Elektronik & Halbleiter	9.31
Immobilien	6.68
Versicherungen	6.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.08
Diverse Dienstleistungen	3.99
Detailhandel, Warenhäuser	2.25
Baugewerbe & Baumaterial	1.31
Verkehr & Transport	1.28
Gastgewerbe & Freizeit	1.22
Verpackungsindustrie	0.17
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.12
Biotechnologie	0.11
Maschinen & Apparate	0.04
Total	96.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 069 241 469.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 537 553.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 066 703 916.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 141 611.16
Forderungen aus Zeichnungen	1 807 179.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.59
Forderungen aus Dividenden	4 408 261.29
Vorausbezahlte Kosten	43 173.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	5 917 049.47
Total Aktiva	1 110 021 191.95
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-286.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-198.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 714 251.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 785 326.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 003.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 471.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 900 802.24
Total Passiva	-5 615 538.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 104 405 653.64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	89.22
Dividenden	6 556 942.91
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	44 125.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	571 572.81
Total Erträge	7 172 730.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 174 127.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-272 505.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 311.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-80 829.33
Total Aufwendungen	-12 556 774.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 384 043.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 613 261.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-30 253 377.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 379 732.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 486 905.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-31 870 949.05
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-193 375 789.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-844 289.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-194 220 079.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-226 091 028.43

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 380 690 335.98
Zeichnungen	283 121 910.17
Rücknahmen	-333 315 564.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 193 653.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 384 043.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-26 486 905.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-194 220 079.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-226 091 028.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 104 405 653.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
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	-235.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 400.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	285 580.2740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 342.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 922.8530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 999.4210
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 440.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 440.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 635.7500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 398.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 685.9940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	231 348.7000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 393.2520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 769.7460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 170.9830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 992.0150
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	421 054.4100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 550.1570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 892.0480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	425 712.5190
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	982 916.3190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	170 404.8960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-211 436.7810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	941 884.4340
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	176 575.5310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 198.9420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 533.7160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 240.7570
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	768 156.1480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	70 440.6200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-283 750.4740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	554 846.2940
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 234.8930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 461.0040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 877.7300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 818.1670
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	488 582.9660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	212 850.6300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-205 536.3620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	495 897.2340
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	325 173.1550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 078.7420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 677.5190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 574.3780
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	317 699.1330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	330 678.6800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-141 388.8040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	506 989.0090

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Aktien

China

HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	1 192 000.00	569 085.35	0.05
HKD	AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	5 186 000.00	3 082 460.42	0.28
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	348 552.00	32 325 659.26	2.93
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	885 700.00	11 066 325.86	1.00
HKD	ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	1 053 611.00	1 051 106.30	0.09
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	2 846 000.00	14 458 306.49	1.31
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	2 899 412.00	42 620 038.26	3.86
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	620 000.00	673 157.93	0.06
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	7 686 580.00	49 076 616.38	4.44
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	20 808 000.00	19 258 276.52	1.74
HKD	CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	96 450.00	1 052 134.64	0.10
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	6 949 100.00	14 133 770.21	1.28
HKD	JD.COM INC USD0.00002	103 133.00	3 017 637.05	0.27
CNY	JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	1 408 281.00	6 416 740.18	0.58
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	714 300.00	13 194 078.00	1.19
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	509 500.00	1 539 107.25	0.14
HKD	KINGSOFT CORP USD0.0005	2 643 000.00	8 957 538.47	0.81
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	384 199.00	104 220 845.34	9.44
HKD	LI NING CO LTD HKD0.1	2 769 582.00	21 768 436.65	1.97
HKD	LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	5 081 500.00	25 370 017.48	2.30
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 312 900.00	31 819 336.36	2.88
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	600 500.00	760 128.12	0.07
HKD	NAYUKI HOLDINGS LI USD0.00005	1 705 500.00	1 348 337.20	0.12
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	454 890.00	47 160 711.29	4.27
HKD	NETEASE INC USD0.0001	2 149 500.00	47 106 346.52	4.27
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	58 336.00	687 878.89	0.06
HKD	PEJIA MEDICAL LIM USD0.0001	1 120 020.00	977 563.73	0.09
CNY	PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	18 368 057.00	39 074 939.62	3.54
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	7 731 800.00	49 840 463.79	4.51
HKD	PRECISION TSUGAMI HKD1	437 000.00	469 951.85	0.04
HKD	SUNKING POWER ELEC HKD0.10	7 236 000.00	2 192 169.00	0.20
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	312 334.00	1 172 628.29	0.12
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 188 400.00	102 619 707.64	9.29
USD	TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	618 700.00	1 642 432.71	0.15
CNY	YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	255 666.00	6 577 940.24	0.60
HKD	YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 290 000.00	13 444 733.34	1.22
Total China			720 846 606.63	65.27

Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	2 076 000.00	21 550 421.85	1.95
HKD	CHINA EVERBRIGHT HKD1	8 016 000.00	7 362 181.98	0.67
HKD	CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	4 387 600.00	6 560 855.01	0.59
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	13 887 371.13	1.26
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	3 756 938.00	10 936 897.23	0.99
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	4 970 000.00	22 193 637.66	2.01
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	41 947 760.00	45 113 357.62	4.09
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	34 779 000.00	30 863 578.61	2.79
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 172 400.00	50 821 488.09	4.60
HKD	JINMAO PROPERTY SERVICES CO LTD	777 372.00	466 553.95	0.04
HKD	OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	1 827 123.63	0.17
HKD	SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	909 829.68	0.08
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	20 688 217.79	1.87
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	25 931 066.00	11 807 271.74	1.07
Total Hongkong			244 988 785.97	22.18

Taiwan

TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	5 244 673.00	100 630 374.37	9.11
Total Taiwan			100 630 374.37	9.11

Total Aktien

1 066 465 766.97 **96.56**

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

1 066 465 766.97 **96.56**

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

Aktien

China

HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	792 000.00	238 045.33	0.03
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	23 052 000.00	29.37	0.00
Total China			238 074.70	0.03

Hongkong

HKD	HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	58 882 197.00	75.03	0.00
Total Hongkong			75.03	0.00

Total Aktien

238 149.73 **0.03**

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

238 149.73 **0.03**

Total des Wertpapierbestandes

1 066 703 916.70 **96.59**

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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
-------------	--------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

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

EUR	201 766 100.00	USD	213 316 987.28	13.6.2022	3 225 182.88	0.29
CHF	94 656 600.00	USD	95 867 599.52	13.6.2022	2 668 963.28	0.24
USD	6 978 254.26	CHF	6 907 000.00	13.6.2022	-211 862.85	-0.02
USD	13 437 740.94	EUR	12 735 300.00	13.6.2022	-230 211.70	-0.02
USD	602 360.44	CHF	604 000.00	13.6.2022	-26 397.45	0.00
EUR	6 560 600.00	USD	6 809 023.68	13.6.2022	232 033.08	0.02
EUR	2 956 400.00	USD	3 085 106.87	13.6.2022	87 801.13	0.01
USD	894 221.24	CHF	895 400.00	13.6.2022	-37 881.10	0.00
CHF	1 072 400.00	USD	1 081 175.90	13.6.2022	35 181.65	0.00
EUR	3 236 500.00	USD	3 415 492.69	13.6.2022	58 028.05	0.01
EUR	3 168 900.00	USD	3 328 614.14	13.6.2022	72 356.01	0.01
CHF	1 371 300.00	USD	1 390 051.66	13.6.2022	37 457.76	0.00
CHF	1 022 900.00	USD	1 053 988.88	13.6.2022	10 839.67	0.00
USD	1 971 045.56	CHF	1 897 700.00	13.6.2022	-4 440.94	0.00
Total Devisenterminkontrakte					5 917 049.47	0.54

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

31 141 611.16

Andere Aktiva und Passiva

643 076.31

Total des Nettovermögens

1 104 405 653.64

100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in JPY		4 591 894 558	6 196 009 605	3 705 458 061
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		140.3700	140.3700	1 040.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		20 880	22 097	19 320
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		20 880	22 097	19 320
Klasse I-B-acc²	LU0403305690			
Anteile im Umlauf		150 632.2460	245 708.6820	-
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 911	10 457	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 911	10 457	-
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		233 720.8550	258 041.9810	301 685.3950
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		12 111	12 872	11 354
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		12 111	12 872	11 354
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		13 785.0370	14 792.0150	14 494.5840
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		19 264	20 425	17 931
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		19 264	20 425	17 931

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 22.6.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Japan	98.29
Total	98.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	22.38
Internet, Software & IT-Dienste	8.83
Diverse Handelsfirmen	7.85
Fahrzeuge	7.81
Banken & Kreditinstitute	6.12
Telekommunikation	5.99
Chemie	5.21
Tabak & alkoholische Getränke	4.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.47
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.20
Elektrische Geräte & Komponenten	3.53
Gastgewerbe & Freizeit	3.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.83
Diverse Dienstleistungen	2.72
Maschinen & Apparate	2.16
Immobilien	1.98
Detailhandel, Warenhäuser	1.65
Gummi & Reifen	1.60
Computer & Netzwerkausrüster	1.27
Total	98.29

Nettovermögensaufstellung

	JPY
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 924 669 395
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	588 891 504
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 513 560 899
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	38 332 612
Forderungen aus Zeichnungen	2 378 620
Forderungen aus Dividenden	36 541 306
Vorausbezahlte Kosten	5 516 529
Total Aktiva	4 596 329 966
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-156 045
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 862 756
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-284 493
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-132 109
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 279 358
Total Passiva	-4 435 408
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 591 894 558

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	JPY
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Dividenden	45 436 808
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 310 191
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 941 313
Total Erträge	49 688 312
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 633 569
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-919 752
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 284 363
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-47 620
Total Aufwendungen	-26 885 304
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 803 008
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	87 040 873
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	594 961
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	87 635 834
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	110 438 842
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-425 738 443
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-425 738 443
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-315 299 601

Veränderung des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6 196 009 605
Zeichnungen	333 338 108
Rücknahmen	-1 622 153 554
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 288 815 446
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 803 008
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	87 635 834
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-425 738 443
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-315 299 601
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 591 894 558

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140.3700
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	245 708.6820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-95 076.4360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 632.2460
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	258 041.9810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 114.6500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 435.7760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233 720.8550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 792.0150
Anzahl der ausgegebenen Anteile	170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 176.9780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 785.0370

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	7 800	69 081 640	1.50
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	47 500	206 151 773	4.49
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	14 500	73 630 401	1.60
JPY CAPCOM CO LTD NPV	52 500	191 691 511	4.17
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	20 900	73 694 491	1.60
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	4 800	99 000 244	2.16
JPY FANUC CORP NPV	7 700	162 227 133	3.53
JPY IBIDEN CO LTD NPV	13 900	65 424 707	1.42
JPY ITOCHU CORP NPV	63 000	232 318 801	5.06
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	22 000	70 615 127	1.54
JPY JTOWER INC NPV	11 300	69 697 842	1.52
JPY KATITAS CO LTD NPV	31 100	90 848 005	1.98
JPY KEYENCE CORP NPV	3 200	164 489 969	3.58
JPY KISSEI PHARM CO NPV	22 400	56 425 681	1.23
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	29 600	147 070 996	3.20
JPY MITSUBISHI CORP NPV	28 900	127 928 076	2.79
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	281 600	205 435 499	4.47
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	47 843	66 831 896	1.46
JPY NEC CORP NPV	11 200	58 259 401	1.27
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 800	103 139 004	2.25
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	70 300	274 931 670	5.99
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	16 500	73 624 306	1.60
JPY ORIX CORP NPV	92 300	225 607 867	4.91
JPY OTSUKA CORP NPV	18 600	75 977 285	1.65
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	40 800	192 799 477	4.20
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	10 100	184 825 911	4.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	20 700	250 261 861	5.45
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	12 500	54 173 949	1.18
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	24 400	93 166 643	2.03
JPY TDK CORP NPV	20 900	93 142 277	2.03
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	42 200	124 956 537	2.72
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	12 900	55 595 385	1.21
JPY TOKYO ELECTRON NPV	4 800	281 893 730	6.14
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	93 700	198 641 804	4.33
Total Japan		4 513 560 899	98.29
Total Aktien		4 513 560 899	98.29
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 513 560 899	98.29
Total des Wertpapierbestandes		4 513 560 899	98.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		38 332 612	0.83
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-5	0.00
Andere Aktiva und Passiva		40 001 052	0.88
Total des Nettovermögens		4 591 894 558	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in EUR		200 501 242.27	237 612 375.07	182 432 778.67
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		363 254.0540	363 254.0540	367 754.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		331.99	380.99	304.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		331.99	380.99	304.44
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		41 363.5790	41 315.6400	38 340.1100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 402.23	1 622.76	1 321.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 402.23	1 622.76	1 321.17
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		100 954.2850	128 617.3450	98 188.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		216.96	250.13	201.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		216.96	250.13	201.86

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	29.59
Deutschland	11.15
Frankreich	8.89
Irland	8.41
Schweiz	8.20
Schweden	5.57
Italien	3.85
Niederlande	3.77
Portugal	2.80
Dänemark	2.76
Luxemburg	2.74
Finnland	2.42
Norwegen	2.37
Österreich	1.69
Spanien	1.50
Färöer Inseln	0.61
Total	96.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Baugewerbe & Baumaterial	9.74
Banken & Kreditinstitute	7.18
Erdöl	7.15
Chemie	7.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.06
Telekommunikation	6.48
Maschinen & Apparate	6.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.87
Versicherungen	4.71
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.78
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.71
Bergbau, Kohle & Stahl	2.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.57
Landwirtschaft & Fischerei	2.43
Internet, Software & IT-Dienste	2.27
Biotechnologie	2.11
Anlagefonds	2.02
Diverse Dienstleistungen	2.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.99
Fahrzeuge	1.95
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.94
Detailhandel, Warenhäuser	1.72
Immobilien	1.41
Computer & Netzwerkausrüster	1.08
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.05
Verkehr & Transport	0.70
Elektronik & Halbleiter	0.66
Total	96.32

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	156 324 240.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	36 796 589.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	193 120 830.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 466 703.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	777 179.37
Forderungen aus Zeichnungen	16 240.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 523.02
Forderungen aus Dividenden	595 472.25
Vorausbezahlte Kosten	12 124.07
Sonstige Forderungen	228 680.03
Total Aktiva	201 218 753.11
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-596 135.54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 916.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-105 441.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 716.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 301.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 458.89
Total Passiva	-717 510.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 501 242.27

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	15.35
Dividenden	3 375 631.29
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	29 208.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 313.34
Total Erträge	3 411 168.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-708 253.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 661.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 372.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 991.50
Total Aufwendungen	-808 278.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 602 890.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-616 231.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	33 803.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-582 427.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 020 462.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-33 137 454.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 137 454.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 116 992.34

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	237 612 375.07
Zeichnungen	6 112 805.30
Rücknahmen	-12 106 945.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 994 140.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 602 890.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-582 427.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 137 454.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 116 992.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	200 501 242.27

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 254.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	363 254.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 315.6400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 327.3740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 279.4350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 363.5790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	128 617.3450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 131.4570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 794.5170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100 954.2850

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	116 821.00	3 388 977.21	1.69
Total Österreich		3 388 977.21	1.69
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	12 020.00	3 413 846.63	1.70
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	92 853.00	2 129 192.89	1.06
Total Dänemark		5 543 039.52	2.76
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	19 865.00	1 231 884.48	0.61
Total Färöer Inseln		1 231 884.48	0.61
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	39 486.00	1 686 447.06	0.84
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R	175 772.00	3 166 532.59	1.58
Total Finnland		4 852 979.65	2.42
Frankreich			
EUR FAURECIA EUR7	151 403.00	3 909 225.46	1.95
EUR JC DECAUX SA NPV	144 850.00	2 663 791.50	1.33
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	48 740.00	2 479 891.20	1.24
EUR SOC GENERALE EUR1.25	45 000.00	1 125 225.00	0.56
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	15 191.00	4 689 461.70	2.34
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	60 627.00	2 955 566.25	1.47
Total Frankreich		17 823 161.11	8.89
Deutschland			
EUR BRENTTAG AG	42 308.00	3 044 483.68	1.52
EUR COMMERZBANK AG NPV	404 431.00	3 266 993.62	1.63
EUR COVESTRO AG NPV	79 177.00	3 365 022.50	1.68
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	46 000.00	1 331 240.00	0.66
EUR KION GROUP AG NPV	41 344.00	1 888 180.48	0.94
EUR KNORR BREMSE AG NPV	44 023.00	2 798 982.34	1.40
EUR LANXESS AG NPV	88 472.00	3 837 030.64	1.91
EUR VONOVIA SE NPV	79 851.00	2 830 717.95	1.41
Total Deutschland		22 362 651.21	11.15
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	574 239.00	3 616 557.22	1.80
GBP DCC ORD EURO.25	61 129.00	4 034 532.83	2.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	64 447.00	4 949 529.60	2.47
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	112 896.00	4 262 952.96	2.13
Total Irland		16 863 572.61	8.41
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	505 353.00	5 237 983.85	2.61
EUR MONCLER SPA NPV	55 413.00	2 476 961.10	1.24
Total Italien		7 714 944.95	3.85
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	36 249.00	1 085 838.80	0.54
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	50 720.00	4 403 510.40	2.20
Total Luxemburg		5 489 349.20	2.74
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	83 841.00	3 563 242.50	1.78
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	287 753.00	3 991 134.11	1.99
Total Niederlande		7 554 376.61	3.77
Norwegen			
NOK AUTOSTORE HOLDINGS USD0.01	500 100.00	1 108 408.93	0.55
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	75 592.00	3 645 049.96	1.82
Total Norwegen		4 753 458.89	2.37
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	458 561.00	5 621 957.86	2.80
Total Portugal		5 621 957.86	2.80
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	507 491.00	3 003 331.74	1.50
Total Spanien		3 003 331.74	1.50
Schweden			
SEK AVANZA BANK HLDG NPV (POST SPLIT)	72 866.00	1 632 417.64	0.82
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	104 285.00	4 076 580.91	2.03
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	120 851.00	5 454 056.67	2.72
Total Schweden		11 163 055.22	5.57
Schweiz			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 904.00	3 897 571.13	1.95
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	7 021.00	3 595 124.61	1.79
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	37 954.00	2 162 259.50	1.08
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	27 240.00	3 235 067.16	1.61
CHF SWISS LIFE HLDG CHFS.1(REGD)	6 714.00	3 550 385.90	1.77
Total Schweiz		16 440 408.30	8.20

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	625 425.00	9 340 949.93	4.66
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	136 871.00	6 687 387.25	3.34
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	59 286.00	1 588 872.22	0.79
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	138 350.00	2 788 172.43	1.39
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	49 397.00	4 015 704.27	2.00
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	906 958.00	2 309 019.14	1.15
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	229 995.00	1 400 540.80	0.70
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	50 131.00	5 621 775.56	2.80
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	207 624.00	2 093 348.22	1.05
GBP ITV ORD GBPO.10	3 711 281.00	3 068 588.78	1.53
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	2 392 090.00	3 451 661.27	1.72
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	764 000.00	2 334 255.60	1.17
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	23 900.00	2 081 277.95	1.04
GBP OXFORD NANOPORE TE ORD GBPO.0001 (WI)	216 296.00	819 383.97	0.41
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	120 851.00	3 095 221.82	1.54
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	5 978.00	743 033.70	0.37
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 474 199.00	2 256 402.18	1.13
GBP WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571(POST CONS)	562 890.00	1 580 072.72	0.79
Total Grossbritannien		55 275 667.81	27.58
Total Aktien		189 082 816.37	94.31
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	309 774.00	4 038 014.05	2.01
Total Grossbritannien		4 038 014.05	2.01
Total Investment Fonds, closed end		4 038 014.05	2.01
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		193 120 830.42	96.32
Total des Wertpapierbestandes		193 120 830.42	96.32
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 466 703.65	3.23
Andere Aktiva und Passiva		913 708.20	0.45
Total des Nettovermögens		200 501 242.27	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		193 690 216.83	336 651 888.36	262 931 480.37
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		57 991.4780	123 982.8790	57 819.1560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		232.24	310.27	256.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		232.24	310.27	256.74
Klasse (CHF hedged) I-B-acc²	LU2220381201			
Anteile im Umlauf		-	40 252.2840	53 571.4420
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	136.14	114.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	136.14	114.17
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		45 648.0180	50 583.0090	50 847.5690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 667.95	3 596.02	3 028.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 667.95	3 596.02	3 028.96
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		45 652.5960	45 419.3810	44 187.8460
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		248.24	338.47	289.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		248.24	338.47	289.06
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		183 929.1100	219 089.3400	171 760.9890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		226.18	303.67	253.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		226.18	303.67	253.80
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		22 358.0930	24 502.2550	23 556.7210
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		170.95	232.18	196.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		170.95	232.18	196.75
Klasse U-X-acc	LU0403314684			
Anteile im Umlauf		119.0000	1 450.0000	2 038.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 613.79	14 534.18	12 018.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		8 613.79	14 534.18	12 018.95

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 10.2.2022 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	87.65
Irland	2.51
Kanada	2.50
Schweiz	2.45
Deutschland	0.82
Total	95.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	27.38
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	21.51
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.16
Elektronik & Halbleiter	6.07
Gastgewerbe & Freizeit	4.53
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.46
Erdöl	3.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.06
Fahrzeuge	2.51
Detailhandel, Warenhäuser	2.31
Gesundheits- & Sozialwesen	2.23
Maschinen & Apparate	2.21
Telekommunikation	2.17
Biotechnologie	2.01
Tabak & alkoholische Getränke	1.99
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.47
Immobilien	1.21
Total	95.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	196 256 673.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 449 422.05
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	185 807 251.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 869 952.66
Forderungen aus Zeichnungen	52 439.25
Forderungen aus Dividenden	148 443.85
Vorausbezahlte Kosten	13 497.85
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	439 546.22
Total Aktiva	194 331 131.32
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-9.23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-378 677.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-241 254.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 258.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 714.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-262 228.00
Total Passiva	-640 914.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	193 690 216.83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	9.56
Dividenden	375 835.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	31 582.23
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	32 104.12
Total Erträge	439 531.25
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 766 615.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 156.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 724.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9.23
Total Aufwendungen	-1 874 506.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 434 975.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-14 904 307.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 208 089.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	324 038.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 788 358.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-17 223 333.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-59 624 924.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	117 146.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 507 778.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-76 731 111.26

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2021-31.5.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	336 651 888.36
Zeichnungen	22 174 314.72
Rücknahmen	-88 404 874.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-66 230 560.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 434 975.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 788 358.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 507 778.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-76 731 111.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	193 690 216.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2021-31.5.2022

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 982.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 131.2890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-83 122.6900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 991.4780
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 252.2840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 252.2840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 583.0090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 532.7120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 467.7030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 648.0180
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 419.3810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 541.9160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 308.7010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 652.5960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 089.3400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 310.7090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-58 470.9390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183 929.1100
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 502.2550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 702.7230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 846.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 358.0930
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	146.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 477.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErI. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Kanada			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	16 543.00	4 841 970.67	2.50
Total Kanada		4 841 970.67	2.50
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	9 700.00	1 584 592.00	0.82
Total Deutschland		1 584 592.00	0.82
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	45 817.00	4 867 598.08	2.51
Total Irland		4 867 598.08	2.51
Schweiz			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	36 658.00	4 743 178.62	2.45
Total Schweiz		4 743 178.62	2.45
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	45 014.00	2 304 266.66	1.19
USD ADAPTHEALTH CORP COM USD0.0001 CL A	185 789.00	3 342 344.11	1.73
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	28 424.00	3 625 765.44	1.87
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	56 215.00	5 749 670.20	2.97
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	11 300.00	2 349 948.00	1.21
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	49 891.00	7 669 743.43	3.96
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	30 937.00	3 474 534.47	1.79
USD CENTENE CORP DEL COM	52 976.00	4 314 365.44	2.23
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	4 221.00	5 920 163.55	3.06
USD CONSTELLATION BRDS CLASS A'COM USD0.01	15 674.00	3 847 496.78	1.99
USD COOPER COS INC COM USD0.10	11 783.00	4 132 769.42	2.13
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	14 167.00	3 804 689.52	1.96
USD DEXCOM INC COM	12 969.00	3 863 983.86	2.00
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	124 102.00	4 674 922.34	2.41
USD ENDEAVOR GROUP HOL COM 0.00001 CL A	125 700.00	2 855 904.00	1.47
USD FORTINET INC COM USD0.001	9 584.00	2 819 037.76	1.46
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	7 551.00	1 865 701.08	0.96
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	62 039.00	2 512 579.50	1.30
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	14 121.00	4 768 520.49	2.46
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	41 896.00	3 703 187.44	1.91
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	27 263.00	5 868 360.75	3.03
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	17 297.00	3 393 498.43	1.75
USD MARQETA INC COM USD0.0001 A	293 575.00	3 073 730.25	1.59
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	39 313.00	2 325 363.95	1.20
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	53 430.00	4 209 215.40	2.17
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	35 590.00	3 171 780.80	1.64
USD MSCI INC COM STK USS0.01	4 933.00	2 182 112.55	1.13
USD OPENDOOR TECHNOLOG COM USD0.0001	128 903.00	931 968.69	0.48
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	7 728.00	4 924 049.76	2.54
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	14 393.00	7 236 512.54	3.74
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	16 362.00	4 547 654.28	2.35
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	34 185.00	4 271 415.75	2.21
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	13 001.00	4 149 919.20	2.14
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	27 331.00	3 403 529.43	1.76
USD TERADYNE INC COM USD0.125	44 158.00	4 824 703.08	2.49
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	86 761.00	4 515 910.05	2.33
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	11 150.00	6 749 875.50	3.48
USD TRANSLUNION COM USD0.01	52 618.00	4 567 768.58	2.36
USD TRAVEL PLUS LEISUR COM USD0.01	99 278.00	5 074 098.58	2.62
USD UNITED RENTALS INC COM	14 987.00	4 468 823.66	2.31
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	24 464.00	977 826.08	0.50
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	26 204.00	3 309 827.24	1.71
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	22 824.00	3 992 374.08	2.06
Total Vereinigte Staaten		169 769 912.12	87.65
Total Aktien		185 807 251.49	95.93
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		185 807 251.49	95.93
Total des Wertpapierbestandes		185 807 251.49	95.93
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
CHF 15 199 600.00	USD 15 394 057.74	13.6.2022	469 861.83
USD 1 045 856.24	CHF 1 034 600.00	13.6.2022	-33 962.39
USD 70 161.34	CHF 70 200.00	13.6.2022	-3 106.85
CHF 173 000.00	USD 174 339.22	13.6.2022	6 221.98
CHF 48 200.00	USD 48 715.50	13.6.2022	1 591.15
USD 231 791.39	CHF 223 100.00	13.6.2022	-1 059.50
Total Devisenterminkontrakte			439 546.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 869 952.66	4.06
Andere Aktiva und Passiva		-426 533.54	-0.22
Total des Nettovermögens		193 690 216.83	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		71 487 272.61	156 804 006.55	113 958 675.67
Klasse F-acc¹	LU0404627084			
Anteile im Umlauf		-	-	53.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	1 390.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	1 392.04
Klasse I-B-acc³	LU2245806570			
Anteile im Umlauf		-	380 278.7050	363 478.4510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	121.16	105.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	121.16	105.71
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		58 915.9160	61 749.5910	40 053.9140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 106.60	1 449.89	1 286.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 106.60	1 449.89	1 287.74
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		27 245.7550	20 995.0930	17 570.2730
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		194.71	254.12	223.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		194.71	254.12	223.96
Klasse U-X-acc	LU2227885360			
Anteile im Umlauf		119.0000	1 139.0000	1 650.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 288.07	13 926.44	12 133.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		8 288.07	13 926.44	12 143.02

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

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Anteilsklasse I-B-acc war bis zum 23.5.2022 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	93.09
Israel	1.62
Bermuda	0.73
Niederlande	0.68
Schweiz	0.27
Kanada	0.17
Total	96.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	19.58
Gastgewerbe & Freizeit	7.39
Biotechnologie	7.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.81
Elektronik & Halbleiter	6.68
Maschinen & Apparate	6.39
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.66
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.30
Erdöl	4.64
Gesundheits- & Sozialwesen	4.37
Banken & Kreditinstitute	4.09
Energie- & Wasserversorgung	3.68
Baugewerbe & Baumaterial	2.74
Elektrische Geräte & Komponenten	2.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.04
Fahrzeuge	1.75
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.58
Verkehr & Transport	1.50
Diverse Dienstleistungen	1.38
Versicherungen	0.73
Detailhandel, Warenhäuser	0.73
Total	96.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	79 876 251.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-10 845 923.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	69 030 328.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 499 498.15
Forderungen aus Zeichnungen	47 115.47
Forderungen aus Dividenden	81 995.81
Vorausbezahlte Kosten	22 515.64
Total Aktiva	71 681 453.17
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-82 114.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-103 665.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 922.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 478.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-112 066.34
Total Passiva	-194 180.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 487 272.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	28.11
Dividenden	227 921.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	20 288.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 178.18
Total Erträge	292 416.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-733 185.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 854.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 600.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-43.47
Total Aufwendungen	-792 684.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-500 268.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-6 038 833.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-1 263.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-643.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 040 741.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 541 009.44
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-24 325 533.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 325 533.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-30 866 542.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156 804 006.55
Zeichnungen	12 628 002.18
Rücknahmen	-67 078 193.56
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-54 450 191.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-500 268.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 040 741.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-24 325 533.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-30 866 542.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	71 487 272.61

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	380 278.7050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 655.7550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-381 934.4600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 749.5910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 115.3330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 949.0080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 915.9160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 995.0930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 407.9900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 157.3280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 245.7550
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 139.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	119.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 139.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	119.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Aktien

Bermuda

USD	ESSENT GRP LTD COM USD0.015	12 253.00	524 305.87	0.73
Total Bermuda			524 305.87	0.73

Kanada

USD	REPAIR THERAPEUTIC COM NPV	13 060.00	119 890.80	0.17
Total Kanada			119 890.80	0.17

Israel

USD	CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	7 000.00	972 300.00	1.36
USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	3 005.00	189 345.05	0.26
Total Israel			1 161 645.05	1.62

Niederlande

USD	ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	1 565.00	484 054.50	0.68
Total Niederlande			484 054.50	0.68

Schweiz

USD	CRISPR THERAPEUTIC COM CHF0.03	3 330.00	193 306.50	0.27
Total Schweiz			193 306.50	0.27

Vereinigte Staaten

USD	ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	21 077.00	167 140.61	0.23
USD	ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	18 720.00	1 041 768.00	1.46
USD	AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	19 252.00	1 130 477.44	1.58
USD	ASPEN AEROGELS INC COM USD0.00001	26 118.00	457 587.36	0.64
USD	ASTEC INDS INC COM	6 906.00	322 993.62	0.45
USD	ATRICURE INC COM USD0.001	19 482.00	791 553.66	1.11
USD	AZENTA INC COM USD0.01	16 992.00	1 302 266.88	1.82
USD	BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	56 327.00	1 189 062.97	1.66
USD	BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	14 632.00	1 131 346.24	1.58
USD	CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	11 612.00	258 599.24	0.36
USD	CHART INDS INC COM PAR \$0.01	12 412.00	2 183 022.56	3.05
USD	CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	21 433.00	2 087 145.54	2.92
USD	CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	11 008.00	522 659.84	0.73
USD	CHURCHILL DOWNS INC COM	6 067.00	1 228 142.81	1.72
USD	CLEARWATER ANALYT COM USD0.001 CLASS A	21 300.00	300 543.00	0.42
USD	DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	25 192.00	954 524.88	1.34
USD	DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	22 154.00	1 082 222.90	1.51
USD	EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	34 065.00	1 212 373.35	1.70
USD	FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	6 952.00	160 591.20	0.22
USD	FIRST BANCORP N C COM	27 890.00	1 045 038.30	1.46
USD	FORGEROCK INC COM USD0.001 CLASS A	16 000.00	306 560.00	0.43
USD	FORWARD AIR CORP COM	11 496.00	1 071 312.24	1.50
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	1 057.00	261 163.56	0.37
USD	HASHICORP INC COM USD0.000015 CL A	5 500.00	192 610.00	0.27
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	7 654.00	1 439 870.48	2.01
USD	HERC HOLDINGS INC COM	12 832.00	1 504 167.04	2.10
USD	IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	9 538.00	160 047.64	0.22
USD	INSMED INC COM USD0.01	23 990.00	451 491.80	0.63
USD	INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	5 277.00	933 131.91	1.31
USD	INSTIL BIO INC COM USD0.000001	16 140.00	96 920.70	0.14
USD	INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	5 928.00	273 517.92	0.38
USD	INTRA-CELLULAR THER USD0.001	11 251.00	645 807.40	0.90
USD	JAMF HOLDING CORP COM USD0.001	37 441.00	963 731.34	1.35
USD	KURA ONCOLOGY INC COM USD0.0001	23 750.00	312 550.00	0.44
USD	KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	13 156.00	187 736.12	0.26
USD	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	21 915.00	1 140 018.30	1.60
USD	LHC GROUP INC COM	5 670.00	944 962.20	1.32
USD	MAGNITE INC COM USD0.00001	43 554.00	478 658.46	0.67
USD	MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	5 574.00	173 630.10	0.24
USD	MASTEC INC COM	13 411.00	1 121 025.49	1.57
USD	MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL'A'	26 511.00	1 049 570.49	1.47
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	8 277.00	1 185 597.48	1.66
USD	MEIRAGTX HLDGS PLC COM USD0.00003881	21 700.00	182 063.00	0.26
USD	NANOSTRING TECHNOL COM USD0.0001	14 672.00	229 470.08	0.32
USD	NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	18 046.00	735 374.50	1.03
USD	NATIONAL VISION HL COM USD0.01	26 583.00	748 045.62	1.05
USD	NEOGENOMICS INC COM NPV	21 802.00	183 572.84	0.26
USD	NURIX THERAPEUTICS USD0.001	19 320.00	194 938.80	0.27
USD	OVINTIV INC COM USD0.01	21 990.00	1 231 220.10	1.72
USD	PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	37 922.00	1 643 539.48	2.30
USD	PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	15 681.00	1 103 471.97	1.54
USD	PMV PHARMACEUTICAL COM USD0.00001	12 564.00	147 752.64	0.21
USD	PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	54 124.00	1 284 362.52	1.80
USD	PVH CORP COM USD1	9 163.00	649 381.81	0.91
USD	R1 RCM INC COM USD0.01	54 204.00	1 163 759.88	1.63
USD	RAPID7 INC COM USD0.01	14 779.00	1 047 387.73	1.47
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	9 587.00	1 197 895.65	1.68
USD	RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	11 590.00	188 685.20	0.26
USD	REPLIGEN CORP COM	6 060.00	996 688.20	1.39
USD	RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	21 057.00	1 880 179.53	2.63
USD	SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	21 588.00	985 492.20	1.38
USD	SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	18 386.00	286 821.60	0.40
USD	SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	18 164.00	603 408.08	0.84
USD	SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	7 740.00	838 629.00	1.17

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SIX FLAGS ENT CORP COM USD0.01	33 566.00	985 162.10	1.38
USD STAAR SURGICAL CO COM USD0.01	14 428.00	951 382.32	1.33
USD SUMO LOGIC INC COM USD0.0001	22 376.00	181 469.36	0.25
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	27 215.00	1 066 828.00	1.49
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	3 300.00	60 324.00	0.08
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	23 425.00	808 162.50	1.13
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	25 414.00	1 278 324.20	1.79
USD TEREX CORP NEW COM	24 415.00	864 046.85	1.21
USD TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC COM	12 093.00	683 617.29	0.96
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	19 340.00	407 493.80	0.57
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'W'	3 624.00	714 870.24	1.00
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	10 159.00	1 283 183.29	1.80
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	27 924.00	923 446.68	1.29
USD VERITEX HLDGS INC COM USD0.01	31 167.00	1 074 014.82	1.50
USD VISTEON CORP COM USD0.01	11 132.00	1 249 121.72	1.75
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	20 669.00	1 014 641.21	1.42
USD WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	12 619.00	1 011 160.47	1.41
USD XENCOR INC COM USD0.01	15 031.00	335 642.23	0.47
USD ZENTALIS PHARMACEU COM USD0.001 CL A	8 480.00	204 452.80	0.29
Total Vereinigte Staaten		66 082 625.38	92.44
Total Aktien		68 565 828.10	95.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		68 565 828.10	95.91
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Vereinigte Staaten			
USD STERLING CHECK COR COM USD0.01	25 000.00	464 500.00	0.65
Total Vereinigte Staaten		464 500.00	0.65
Total Aktien		464 500.00	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		464 500.00	0.65
Total des Wertpapierbestandes		69 030 328.10	96.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 499 498.15	3.50
Andere Aktiva und Passiva		-42 553.64	-0.06
Total des Nettovermögens		71 487 272.61	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		212 325 522.98	122 837 336.17	146 733 995.43
Klasse F-acc¹	LU2418149048			
Anteile im Umlauf		617 120.5670	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		98.62	-	-
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		247 745.7740	234 899.6230	358 751.9580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		382.61	402.80	350.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		382.61	402.80	350.35
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU2402148493			
Anteile im Umlauf		24 543.3880	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.02	97.88	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		92.02	97.88	-
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2402148576			
Anteile im Umlauf		7 468.1880	351.9650	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.11	97.87	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		92.11	97.87	-
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		162 216.2360	105 237.1120	99 062.8980
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		235.25	246.68	212.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		235.25	246.68	212.44
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU2402148659			
Anteile im Umlauf		141 579.4670	11 563.6390	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		92.41	97.89	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		92.41	97.89	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU2402148733			
Anteile im Umlauf		17 894.6010	8 965.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		92.51	97.89	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		92.51	97.89	-

¹ Erste NAV 7.3.2022

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 26.11.2021

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	62.64
Grossbritannien	13.20
Schweiz	8.94
Dänemark	3.43
Japan	2.98
Niederlande	2.91
Irland	1.57
Deutschland	0.95
Kanada	0.80
China	0.60
Belgien	0.41
Schweden	0.30
Hongkong	0.19
Total	98.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	58.03
Gesundheits- & Sozialwesen	15.90
Biotechnologie	11.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.95
Elektronik & Halbleiter	2.91
Internet, Software & IT-Dienste	2.67
Chemie	2.06
Total	98.92

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	191 487 903.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	18 537 820.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	210 025 724.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 718 351.10
Forderungen aus Zeichnungen	479 712.92
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11.06
Forderungen aus Dividenden	142 396.21
Vorausbezahlte Kosten	59 885.21
Sonstige Forderungen	86 586.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	620 120.96
Total Aktiva	213 132 787.71
Passiva	
Kontokorrentkredit	-295 345.73
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-250.48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-275 289.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-218 345.38
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 712.07
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 321.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-236 378.77
Total Passiva	-807 264.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 325 522.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	18.00
Dividenden	1 254 866.21
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	8 273.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	114 781.23
Total Erträge	1 377 938.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 154 163.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 808.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 809.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 581.07
Total Aufwendungen	-1 230 363.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	147 575.70
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-130 629.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-971 117.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-266 264.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 368 012.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 220 437.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 552 397.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	603 430.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 948 966.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 169 403.87

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	122 837 336.17
Zeichnungen	118 394 179.85
Rücknahmen	-19 736 589.17
Total Mittelzufluss (-abfluss)	98 657 590.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	147 575.70
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 368 012.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 948 966.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 169 403.87
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 325 522.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	647 394.7850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 274.2180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	617 120.5670
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	234 899.6230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41 459.6400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 613.4890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 745.7740
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 852.4410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-409.0530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 543.3880
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	351.9650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 683.1820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 566.9590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 468.1880
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 237.1120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	67 958.6010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 979.4770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 216.2360
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 563.6390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	144 458.8280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 443.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	141 579.4670
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 965.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 079.6010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 150.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 894.6010

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	15 533.00	859 275.46	0.41
Total Belgien		859 275.46	0.41
Kanada			
USD BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	100 400.00	1 707 804.00	0.80
Total Kanada		1 707 804.00	0.80
China			
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	58 300.00	562 523.98	0.26
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	157 800.00	718 743.53	0.34
Total China		1 281 267.51	0.60
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	23 937.00	7 282 828.68	3.43
Total Dänemark		7 282 828.68	3.43
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	12 345.00	2 016 679.20	0.95
Total Deutschland		2 016 679.20	0.95
Hongkong			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	782 000.00	398 697.35	0.19
Total Hongkong		398 697.35	0.19
Irland			
USD ICON ORD EURO.06	14 900.00	3 334 471.00	1.57
Total Irland		3 334 471.00	1.57
Japan			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	169 900.00	4 659 389.79	2.20
JPY KISSEI PHARM CO NPV	84 500.00	1 656 566.52	0.78
Total Japan		6 315 956.31	2.98
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	231 910.00	5 959 921.76	2.81
Total Niederlande		5 959 921.76	2.81
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	55 000.00	646 800.00	0.30
Total Schweden		646 800.00	0.30
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	83 660.00	6 266 535.91	2.95
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	140 322.00	12 715 423.21	5.99
Total Schweiz		18 981 959.12	8.94
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	110 945.00	14 617 199.23	6.88
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	425 333.00	9 287 553.44	4.37
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	60 700.00	4 131 849.00	1.95
Total Grossbritannien		28 036 601.67	13.20
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	79 419.00	9 328 555.74	4.39
USD ABBVIE INC COM USD0.01	98 714.00	14 547 482.18	6.85
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	13 155.00	1 654 899.00	0.78
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	161 464.00	610 333.92	0.29
USD AVANTOR INC COM USD0.01	136 659.00	4 378 554.36	2.06
USD BIO RAD LABS INC CL A	11 032.00	5 932 899.28	2.79
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	9 059.00	498 245.00	0.23
USD CENTENE CORP DEL COM	106 740.00	8 692 905.60	4.09
USD CHANGE HEALTHCARE COM USD0.001	100 107.00	2 411 577.63	1.14
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	27 572.00	669 723.88	0.32
USD DEXCOM INC COM	14 643.00	4 362 735.42	2.05
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	46 072.00	14 440 807.68	6.80
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	11 556.00	533 193.84	0.25
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	22 272.00	5 069 998.08	2.39
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	9 903.00	1 033 080.96	0.49
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	34 722.00	8 566 611.84	4.03
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	90 685.00	2 824 837.75	1.33
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	10 487.00	410 670.92	0.19
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLIT)	178 260.00	5 411 973.60	2.55
USD OUTSET MEDICAL INC COM USD0.001	44 369.00	967 244.20	0.46
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	60 646.00	254 713.20	0.12
USD SEAGEN INC COM USD0.001	27 711.00	3 759 828.48	1.77
USD SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	33 552.00	1 114 597.44	0.53
USD SYNEOS HEALTH INC COM USD0.01 CL A	42 513.00	3 141 285.57	1.48
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	42 123.00	20 925 863.94	9.86
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	13 159.00	2 240 451.34	1.06
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	34 277.00	9 208 516.05	4.34
Total Vereinigte Staaten		132 991 586.90	62.64
Total Aktien		209 813 848.96	98.82
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		209 813 848.96	98.82

UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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

Anrechte

Niederlande			
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	231 910.00	211 875.09 0.10
Total Niederlande			211 875.09 0.10
Total Anrechte			211 875.09 0.10
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			211 875.09 0.10
Total des Wertpapierbestandes			210 025 724.05 98.92

Devisenterminkontrakte

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

CHF	14 554 200.00	USD	14 637 752.29	21.6.2022	560 244.78	0.26
EUR	2 260 400.00	USD	2 382 636.56	21.6.2022	40 971.52	0.02
CHF	447 300.00	USD	450 147.05	21.6.2022	16 939.02	0.01
EUR	28 700.00	USD	30 210.11	21.6.2022	562.12	0.00
CHF	228 300.00	USD	237 293.86	21.6.2022	1 104.87	0.00
EUR	10 300.00	USD	10 997.85	21.6.2022	45.84	0.00
USD	184 873.46	CHF	176 800.00	21.6.2022	252.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte					620 120.96	0.29

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 718 351.10	0.81
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-295 345.73	-0.14
Andere Aktiva und Passiva	256 672.60	0.12
Total des Nettovermögens	212 325 522.98	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		191 866 439.08	275 039 767.89	387 052 613.81
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		152 450.8010	162 767.4650	371 988.4560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		562.76	746.03	641.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		562.76	746.03	641.69
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		39 958.1140	40 724.7840	37 025.2440
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		299.69	402.64	350.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		299.69	402.64	350.59
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		152 867.5490	166 589.9750	190 210.2900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		288.35	387.41	336.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		288.35	387.41	336.56
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		103 352.3130	105 043.8640	108 094.8670
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		362.22	477.75	406.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		362.22	477.75	406.78
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		16 305.3690	17 142.3650	19 891.5370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		259.93	347.46	299.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		259.93	347.46	299.46
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		15 560.0120	16 300.3510	18 539.2500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		270.12	361.08	310.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		270.12	361.08	310.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.03
Frankreich	4.43
Niederlande	4.41
Israel	2.20
Argentinien	2.13
Taiwan	2.02
Japan	1.77
Südkorea	1.63
Total	98.62

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	35.80
Elektronik & Halbleiter	30.30
Banken & Kreditinstitute	12.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.38
Detailhandel, Warenhäuser	4.50
Immobilien	2.18
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.15
Fahrzeuge	2.03
Elektrische Geräte & Komponenten	2.02
Verkehr & Transport	2.01
Total	98.62

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	224 884 490.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-35 669 473.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	189 215 016.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 809 973.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 120 982.99
Forderungen aus Zeichnungen	120 800.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8.78
Forderungen aus Dividenden	29 967.27
Vorausbezahlte Kosten	18 553.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 131 406.04
Total Aktiva	195 446 708.27
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 030 932.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-69 937.14
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-291 115.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 076.79
Rückstellungen für andere Verbindlichkeiten	-166 600.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 607.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-479 399.72
Total Passiva	-3 580 269.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 866 439.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	14.47
Dividenden	258 295.63
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	26 831.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 611.37
Total Erträge	287 753.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 194 626.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-59 526.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 177.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-173.19
Total Aufwendungen	-2 300 504.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 012 751.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 854 402.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 032 689.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 740 819.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 562 532.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 549 781.08
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-74 333 050.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	527 369.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-73 805 681.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-69 255 900.42

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.12.2021-31.5.2022

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	275 039 767.89
Zeichnungen	11 494 953.51
Rücknahmen	-25 412 381.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 917 428.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 012 751.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 562 532.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-73 805 681.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-69 255 900.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 866 439.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2021-31.5.2022

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 767.4650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 116.6000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 433.2640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 450.8010
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 724.7840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 951.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 717.8500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	39 958.1140
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	166 589.9750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 878.6620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 601.0880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 867.5490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 043.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 178.0370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 869.5880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 352.3130
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 142.3650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	677.8920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 514.8880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 305.3690
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 300.3510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	186.4600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-926.7990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 560.0120

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Aktien

Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	5 205.00	4 090 505.40	2.13
Total Argentinien			4 090 505.40	2.13

Frankreich

EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	162 617.00	8 492 418.74	4.43
Total Frankreich			8 492 418.74	4.43

Israel

USD	WIX.COM LTD COM ILS0.01	67 138.00	4 230 365.38	2.20
Total Israel			4 230 365.38	2.20

Japan

JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	81 200.00	3 395 194.53	1.77
Total Japan			3 395 194.53	1.77

Niederlande

EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	14 728.00	8 456 670.32	4.41
Total Niederlande			8 456 670.32	4.41

Südkorea

KRW	SK HYNIX INC. KRW5000	35 862.00	3 130 533.64	1.63
Total Südkorea			3 130 533.64	1.63

Taiwan

TWD	MEDIATEK INC TWD10	124 000.00	3 866 322.14	2.02
Total Taiwan			3 866 322.14	2.02

Vereinigte Staaten

USD	ADOBE INC COM USD0.0001	20 946.00	8 723 590.08	4.55
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	123 217.00	12 550 883.62	6.54
USD	AMAZON.COM INC COM USD0.01	3 588.00	8 626 233.72	4.49
USD	AMBARELLA INC COM USD0.00045	52 085.00	4 438 683.70	2.31
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	132 105.00	3 889 171.20	2.03
USD	DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	213 356.00	4 446 339.04	2.32
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	26 452.00	4 312 734.08	2.25
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	218 297.00	3 859 490.96	2.01
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	174 384.00	10 314 813.60	5.38
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	32 082.00	11 481 185.34	5.98
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	153 388.00	11 326 169.92	5.90
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	22 995.00	4 540 132.80	2.37
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	50 167.00	4 166 369.35	2.17
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	156 755.00	9 511 893.40	4.96
USD	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	185 479.00	3 644 662.35	1.90
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	292 454.00	4 126 525.94	2.15
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	33 694.00	4 195 913.82	2.19
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	187 670.00	4 353 944.00	2.27
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	33 640.00	4 249 068.40	2.21
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	25 009.00	4 258 032.34	2.22
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	56 677.00	12 025 159.09	6.27
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	45 627.00	5 844 818.70	3.05
USD	WAYFAIR INC COM USD0.001 A	70 508.00	4 187 470.12	2.18
USD	WOLFSPEED INC COM USD0.00125	59 547.00	4 479 720.81	2.33
Total Vereinigte Staaten			153 553 006.38	80.03

Total Aktien

189 215 016.53 **98.62**

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

189 215 016.53 **98.62**

Total des Wertpapierbestandes

189 215 016.53 **98.62**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	49 078 800.00	USD	51 888 507.31	13.6.2022	708 485.55	0.38
CHF	16 117 100.00	USD	16 323 295.87	13.6.2022	498 224.30	0.26
USD	1 067 590.15	CHF	1 056 100.00	13.6.2022	-34 668.16	-0.01
USD	3 796 733.45	EUR	3 597 200.00	13.6.2022	-58 330.30	-0.03
EUR	163 400.00	USD	169 749.79	13.6.2022	5 363.47	0.00
EUR	165 800.00	USD	172 884.15	13.6.2022	4 801.15	0.00
CHF	7 500.00	USD	7 484.85	13.6.2022	342.95	0.00
EUR	209 500.00	USD	220 836.49	13.6.2022	3 681.43	0.00
CHF	218 000.00	USD	219 687.57	13.6.2022	7 840.42	0.00
EUR	397 500.00	USD	417 199.66	13.6.2022	8 794.96	0.00
USD	683 075.91	EUR	644 300.00	13.6.2022	-7 410.46	0.00
EUR	446 300.00	USD	472 035.44	13.6.2022	6 257.39	0.00
USD	1 186 951.85	EUR	1 105 900.00	13.6.2022	1 775.88	0.00
USD	252 396.54	CHF	242 000.00	13.6.2022	-180.41	0.00
EUR	1 700 000.00	USD	1 834 345.56	13.6.2022	-12 481.78	-0.01
CHF	770 000.00	USD	804 744.27	13.6.2022	-1 090.35	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 131 406.04	0.59

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 809 973.19 **1.46**

Andere Aktiva und Passiva

-1 289 956.68 **-0.67**

Total des Nettovermögens

191 866 439.08 **100.00**

UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	30.11.2021	30.11.2020
Nettovermögen in USD		70 844 531.46	83 407 896.20	71 830 020.15
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		225 608.7990	236 317.0990	259 069.3610
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		273.15	308.08	245.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		273.15	308.08	245.41
Klasse Q-acc	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		47 944.8020	49 052.8370	48 244.2360
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		192.29	216.16	171.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		192.29	216.16	171.06

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	90.74
Irland	3.94
Niederlande	3.07
Bermuda	0.81
Kanada	0.49
Israel	0.42
Total	99.47

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	19.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.98
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.64
Banken & Kreditinstitute	7.59
Detailhandel, Warenhäuser	7.48
Elektronik & Halbleiter	6.95
Versicherungen	5.72
Gesundheits- & Sozialwesen	4.68
Fahrzeuge	3.82
Immobilien	2.67
Biotechnologie	2.56
Computer & Netzwerkausrüster	2.27
Maschinen & Apparate	2.04
Gastgewerbe & Freizeit	1.93
Diverse Konsumgüter	1.88
Umwelt & Recycling	1.69
Energie- & Wasserversorgung	1.49
Chemie	1.33
Baugewerbe & Baumaterial	1.32
Verkehr & Transport	1.30
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.59
Elektrische Geräte & Komponenten	0.42
Total	99.47

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	61 935 842.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 534 594.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	70 470 436.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	356 035.60
Forderungen aus Zeichnungen	473.34
Forderungen aus Dividenden	67 206.76
Vorausbezahlte Kosten	36 193.71
Sonstige Forderungen	14 194.23
Total Aktiva	70 944 540.03
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 245.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 936.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 825.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-100 006.56
Total Passiva	-100 008.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	70 844 531.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2021-31.5.2022
Dividenden	288 038.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	27 905.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	699.34
Total Erträge	316 642.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-607 734.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 588.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 705.26
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6.79
Total Aufwendungen	-647 035.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-330 392.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 780 721.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 798.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 778 923.30
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 448 530.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-10 761 428.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 761 428.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 312 897.49

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	83 407 896.20
Zeichnungen	542 182.73
Rücknahmen	-3 792 649.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 250 467.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-330 392.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 778 923.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 761 428.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 312 897.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	70 844 531.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	236 317.0990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 806.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 514.5520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	225 608.7990
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 052.8370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 119.0350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 944.8020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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			
Aktien			
Bermuda			
USD LAZARD LTD COM CLASS 'A' USD0.01	16 271.00	573 715.46	0.81
Total Bermuda		573 715.46	0.81
Kanada			
USD BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	20 300.00	345 303.00	0.49
Total Kanada		345 303.00	0.49
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 254.00	1 726 824.96	2.44
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	10 651.00	1 066 697.65	1.50
Total Irland		2 793 522.61	3.94
Israel			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	1 099.00	299 796.21	0.42
Total Israel		299 796.21	0.42
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	11 448.00	2 172 372.48	3.07
Total Niederlande		2 172 372.48	3.07
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	16 041.00	2 363 962.17	3.34
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	21 133.00	2 152 607.38	3.04
USD AGCO CORP COM USD0.01	6 664.00	853 858.32	1.21
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	22 016.00	2 224 496.64	3.14
USD ALLSTATE CORP COM	13 486.00	1 843 401.34	2.60
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	4 779.00	722 823.75	1.02
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	30 580.00	115 592.40	0.16
USD AMERIPRISE FINL INC COM	8 027.00	2 217 619.29	3.13
USD BANK OZK COM USD0.01	29 139.00	1 208 394.33	1.71
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 084.00	1 658 544.36	2.34
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	23 730.00	415 749.60	0.59
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	10 824.00	1 663 973.52	2.35
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	5 690.00	2 652 791.80	3.74
USD COURSERA INC COM USD0.0001	16 344.00	276 377.04	0.39
USD DOLLAR TREE INC	14 398.00	2 308 431.34	3.26
USD ECOLAB INC COM	5 732.00	939 532.12	1.33
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 965.00	1 242 789.60	1.75
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	3 364.00	856 642.60	1.21
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	59 772.00	817 680.96	1.15
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	16 841.00	524 597.15	0.74
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	13 828.00	2 211 788.60	3.12
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	8 114.00	599 137.76	0.85
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	16 083.00	4 372 485.21	6.17
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	29 533.00	1 196 381.83	1.69
USD MSA SAFETY INC COM NPV	12 226.00	1 558 692.74	2.20
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	9 014.00	1 332 990.32	1.88
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	14 843.00	1 892 185.64	2.67
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	4 720.00	589 764.00	0.83
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	5 200.00	163 280.00	0.23
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	8 082.00	1 295 059.68	1.83
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	21 529.00	335 852.40	0.47
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	20 016.00	917 933.76	1.30
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	33 750.00	914 287.50	1.29
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	39 198.00	716 539.44	1.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	35 151.00	1 301 993.04	1.84
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	10 673.00	1 329 108.69	1.88
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	44 451.00	936 582.57	1.32
USD TJX COS INC COM USD1	27 286.00	1 734 571.02	2.45
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	6 678.00	3 317 496.84	4.68
USD VAIL RESORTS INC COM	2 587.00	652 467.27	0.92
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	6 748.00	1 812 850.20	2.56
USD VISA INC COM STK USD0.0001	11 956.00	2 536 704.52	3.58
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	17 726.00	2 270 700.60	3.20
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	23 753.00	1 629 693.33	2.30
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	26 484.00	1 607 313.96	2.27
Total Vereinigte Staaten		64 285 726.63	90.74
Total Aktien		70 470 436.39	99.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		70 470 436.39	99.47
Total des Wertpapierbestandes		70 470 436.39	99.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		356 035.60	0.50
Andere Aktiva und Passiva		18 059.47	0.03
Total des Nettovermögens		70 844 531.46	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

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

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «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 2022 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 2022 verwendet:

Wechselkurse			
EUR 1	=	CAD	1.354971
EUR 1	=	JPY	137.237940
EUR 1	=	USD	1.071250

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 – China Opportunity (USD)

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180% ¹	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max 0.180% / eff. 0.160%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180% ¹	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180% ²	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max 0.180% / eff. 0.160%

² max 0.180% / eff. 0.160%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.720%	1.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.200%	2.250%
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»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% ¹	2.090% ²
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.310%	2.360%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% ³	1.070% ⁴
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000% ⁵	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940% ⁶	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820% ⁷	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%

¹ max 2.040% / eff. 1.780%

² max 2.090% / eff. 1.830%

³ max 1.020% / eff. 0.990%

⁴ max 1.070% / eff. 1.040%

⁵ max 1.000% / eff. 0.700%

⁶ max 0.940% / eff. 0.650%

⁷ 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%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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
– Global Sustainable Improvers (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.920%	0.970%
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 – Greater China (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»	1.500%	1.530%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%	0.910%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2022

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%	1.010%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%	0.910%
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 – Japan (JPY)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%	0.610%
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
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.200%	2.250%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
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 – Mid Caps USA (USD)

	«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»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
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 – Small Caps USA (USD)

	«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»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
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 – Sustainable Health Transformation (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.840%	1.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.390%	2.440%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.050%	1.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.870%	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.000%	1.050%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.920%	0.950%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.890%	0.920%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.870%	0.900%
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 – Tech Opportunity (USD)

	«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»	2.750%	2.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilstklassen 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»
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «N»	2.130%	2.180%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.080%	0.080%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilstklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilstklassen 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 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Dezember 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – 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	2.09%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.09%
– Biotech (USD) Q-acc	1.07%
– Biotech (USD) QL-acc	0.87%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.01%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.20%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.20%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.12%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.00%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	1.01%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.19%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.19%
– China Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.74%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.75%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.37%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.43%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.36%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.41%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.38%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.43%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.35%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.38%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.44%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.38%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.44%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.43%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.48%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.44%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.50%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.45%
– China Opportunity (USD) U-X-acc	0.01%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) I-B-acc	0.22%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.02%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) K-B-acc	0.27%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (EUR) N-acc	2.31%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) P-acc	1.99%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) P-acc	2.03%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (SGD) P-acc	1.99%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Q-acc	1.05%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.61%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-B-acc	0.08%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.81%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.96%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.67%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.62%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) K-B-acc	0.12%
– European Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.84%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.89%
– European Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.70%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-A3-acc	0.62%
– Global Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) P-acc	1.80%
– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.85%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.80%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable Improvers (USD) P-acc	1.69%
– Global Sustainable Improvers (USD) Q-acc	0.96%
– Global Sustainable Improvers (USD) U-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) F-acc	0.89%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.05%
– Greater China (USD) I-A2-acc	0.97%
– Greater China (USD) I-A3-acc	0.88%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.79%
– Greater China (USD) P-acc	2.38%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.43%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.42%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.39%
– Greater China (USD) Q-acc	1.25%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.29%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.31%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.71%
– Japan (JPY) I-B-acc	0.10%
– Japan (JPY) P-acc	1.57%
– Japan (JPY) Q-acc	1.10%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.10%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.87%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.05%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.10%
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.87%
– 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	1.14%
– Mid Caps USA (USD) U-X-acc	0.01%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.87%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.10%
– Small Caps USA (USD) U-X-acc	0.04%
– Sustainable Health Transformation (USD) F-acc	0.67%
– Sustainable Health Transformation (USD) P-acc	1.92%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) P-acc	1.86%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) P-acc	1.87%
– Sustainable Health Transformation (USD) Q-acc	1.03%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.10%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.15%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.15%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.09%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– US Sustainable (USD) P-acc	1.73%
– US Sustainable (USD) Q-acc	1.07%

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 8 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben. Der Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) war von der getroffenen Fair-Value-Entscheidung betroffen.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 10 – 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 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Biotech (USD)	57 309 852.10 USD	61 307 229.65 USD	50.73	49.27	0.00
– China Opportunity (USD)	158 869 334.94 USD	169 950 513.66 USD	50.73	49.27	0.00
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	12 302 303.51 USD	13 160 392.48 USD	50.73	49.27	0.00
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	79 340 503.48 EUR	84 874 524.87 EUR	50.73	49.27	0.00
– European Opportunity Sustainable (EUR)	26 594 960.45 EUR	28 449 966.08 EUR	50.73	49.27	0.00
– Global Sustainable (USD)	45 221 481.75 USD	48 375 692.23 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Sustainable Improvers (USD)	49 044 830.68 USD	52 465 720.78 USD	50.73	49.27	0.00
– Greater China (USD)	7 746 161.61 USD	8 286 458.46 USD	50.73	49.27	0.00
– Japan (JPY)	227 236 700 JPY	243 086 521 JPY	50.73	49.27	0.00
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	16 962 227.43 EUR	18 145 347.34 EUR	50.73	49.27	0.00
– Mid Caps USA (USD)	18 806 885.63 USD	20 118 670.95 USD	50.73	49.27	0.00
– Small Caps USA (USD)	18 719 347.21 USD	20 025 026.70 USD	50.73	49.27	0.00
– Sustainable Health Transformation (USD)	10 624 133.29 USD	11 365 169.44 USD	50.73	49.27	0.00
– Tech Opportunity (USD)	13 618 204.76 USD	14 568 078.20 USD	50.73	49.27	0.00
– US Sustainable (USD)	8 596 172.00 USD	9 195 757.31 USD	50.73	49.27	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2022 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	113 391.83 USD	662 566.37 USD	55 970.23 USD	184 764.68 EUR	350 678.63 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	45 356.73 USD	265 026.55 USD	22 388.09 USD	73 905.87 EUR	140 271.45 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	68 035.10 USD	397 539.82 USD	33 582.14 USD	110 858.81 EUR	210 407.18 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	562 212.28 USD	27 664.78 USD	73 543.00 USD	2 183 652 JPY	48 681.62 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	224 884.91 USD	11 065.91 USD	29 417.20 USD	873 461 JPY	19 472.65 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	337 327.37 USD	165 98.87 USD	44 125.80 USD	1 310 191 JPY	29 208.97 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	52 637.05 USD	33 814.70 USD	13 789.05 USD	44 719.55 USD	46 509.30 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	21 054.82 USD	13 525.88 USD	5 515.62 USD	17 887.82 USD	18 603.72 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	31 582.23 USD	20 288.82 USD	8 273.43 USD	26 831.73 USD	27 905.58 USD

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2022 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 Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	570 442 829.85 USD	6 995 690 450.75 USD	263 006 605.29 USD	637 035 449.15 EUR	570 183 500.47 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	108 257 553.10 USD	188 557 360.62 USD	13 423 287.95 USD	70 180 404.66 EUR	44 476 539.10 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.98%	2.70%	5.10%	11.02%	7.80%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	768 607 869.54 USD	604 564 980.67 USD	1 228 772 675.16 USD	5 365 923 277 JPY	221 021 533.45 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	49 929 222.24 USD	58 524 922.64 USD	18 852 683.85 USD	569 824 098 JPY	23 078 057.12 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.50%	9.68%	1.53%	10.62%	10.44%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69	4.69
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73	6.73
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88	1.88
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15	7.15
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24	1.24
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17	0.17
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04	16.04
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	250 789 828.47 USD	110 889 734.64 USD	173 385 460.13 USD	243 388 661.29 USD	78 067 246.61 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	43 924 005.05 USD	29 930 089.16 USD	13 084 124.95 USD	42 497 298.91 USD	5 741 139.12 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.51%	26.99%	7.55%	17.46%	7.35%

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

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 2022.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Biotech (USD)	11.55%	11.75%
– China Opportunity (USD)	2.66%	2.67%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	3.24%	3.38%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	13.60%	13.84%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	5.36%	5.47%
– Global Sustainable (USD)	7.11%	7.16%
– Global Sustainable Improvers (USD)	8.69%	9.06%
– Greater China (USD)	0.70%	0.72%
– Japan (JPY)	4.95%	5.06%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	8.46%	8.97%
– Mid Caps USA (USD)	9.71%	10.10%
– Small Caps USA (USD)	26.19%	27.07%
– Sustainable Health Transformation (USD)	5.00%	5.05%
– Tech Opportunity (USD)	7.10%	7.21%
– US Sustainable (USD)	12.13%	12.18%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
United States	10 816 742.31	29 985 222.32	2 321 954.11	14 974 838.52	5 019 570.34
United Kingdom	9 702 044.31	26 895 154.51	2 082 669.72	13 431 636.14	4 502 288.44
French Republic	3 899 639.36	10 810 237.49	837 108.20	5 398 711.37	1 809 649.66
Tencent Holdings Ltd	1 563 894.03	4 335 289.58	335 710.15	2 165 075.21	725 733.86
Airbnb Inc	1 086 291.69	3 011 322.34	233 186.61	1 503 876.32	504 099.79
Chevron Corp	815 524.37	2 260 724.99	175 062.89	1 129 022.53	378 448.69
Meta Platforms Inc	786 899.38	2 181 373.29	168 918.16	1 089 393.72	365 165.10
Microsoft Corp	777 456.47	2 155 196.49	166 891.12	1 076 320.83	360 783.06
Swedish Match AB	670 683.53	1 859 209.94	143 970.92	928 502.99	311 234.48
Nvidia Corp	659 243.80	1 827 497.71	141 515.24	912 665.67	305 925.81

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
United States	8 535 166.24	9 256 790.51	1 462 021.47	42 888 975	3 201 474.73
United Kingdom	7 655 591.55	8 302 850.26	1 311 355.73	38 469 137	2 871 553.08
French Republic	3 077 088.21	3 337 247.35	527 086.28	15 462 284	1 154 191.95
Tencent Holdings Ltd	1 234 021.78	1 338 354.84	211 380.34	6 200 925	462 872.01
Airbnb Inc	857 160.12	929 630.59	146 826.25	4 307 206	321 514.12
Chevron Corp	643 505.77	697 912.37	110 228.58	3 233 599	241 374.03
Meta Platforms Inc	620 918.65	673 415.57	106 359.54	3 120 099	232 901.77
Microsoft Corp	613 467.53	665 334.48	105 083.21	3 082 657	230 106.92
Swedish Match AB	529 216.22	573 959.96	90 651.48	2 659 297	198 504.90
Nvidia Corp	520 189.46	564 170.02	89 105.25	2 613 938	195 119.04

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
United States	3 549 638.12	3 533 115.99	2 005 213.90	2 570 319.17	1 622 453.63
United Kingdom	3 183 837.18	3 169 017.71	1 798 570.55	2 305 440.01	1 455 254.88
French Republic	1 279 711.41	1 273 754.87	722 917.38	926 648.48	584 925.10
Tencent Holdings Ltd	513 209.77	510 820.99	289 915.57	371 618.99	234 575.76
Airbnb Inc	356 479.08	354 819.82	201 377.38	258 129.14	162 937.96
Chevron Corp	267 623.68	266 378.00	151 182.38	193 788.28	122 324.30
Meta Platforms Inc	258 230.06	257 028.10	145 875.86	186 986.29	118 030.71
Microsoft Corp	255 131.26	253 943.73	144 125.33	184 742.43	116 614.32
Swedish Match AB	220 092.50	219 068.06	124 331.70	159 370.60	100 598.95
Nvidia Corp	216 338.42	215 331.45	122 210.99	156 652.24	98 883.05

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 10 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 522.43	4 220.36	326.81	2 107.68	706.49
1 Woche bis 1 Monat	228 655.66	633 859.12	49 083.90	316 553.86	106 108.95
1 Monat bis 3 Monate	752 134.29	2 085 000.58	161 455.39	1 041 264.48	349 032.17
3 Monate bis 1 Jahr	1 932 566.70	5 357 291.56	414 850.52	2 675 470.44	896 818.49
mehr als 1 Jahr	27 293 648.64	75 661 053.88	5 858 935.89	37 785 681.62	12 665 771.76
unbegrenzt	31 098 701.93	86 209 088.16	6 675 739.97	43 053 446.79	14 431 528.22

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 201.31	1 302.87	205.78	6 037	450.60
1 Woche bis 1 Monat	180 425.31	195 679.76	30 905.75	906 632	67 676.13
1 Monat bis 3 Monate	593 486.56	643 664.18	101 660.60	2 982 254	222 612.21
3 Monate bis 1 Jahr	1 524 930.30	1 653 858.86	261 211.18	7 662 733	571 989.54
mehr als 1 Jahr	21 536 597.79	23 357 456.48	3 689 086.70	108 220 811	8 078 210.97
unbegrenzt	24 539 050.96	26 613 758.63	4 203 388.45	123 308 054	9 204 407.89

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	499.60	497.28	282.23	361.77	228.36
1 Woche bis 1 Monat	75 035.98	74 686.72	42 388.32	54 334.11	34 297.13
1 Monat bis 3 Monate	246 821.50	245 672.65	139 431.09	178 725.27	112 816.13
3 Monate bis 1 Jahr	634 193.94	631 242.03	358 260.32	459 224.52	289 874.69
mehr als 1 Jahr	8 956 724.01	8 915 034.10	5 059 712.26	6 485 630.00	4 093 901.65
unbegrenzt	10 205 395.92	10 157 893.92	5 765 095.22	7 389 802.53	4 664 639.35

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	50.10%
GBP	16.50%
EUR	13.14%
JPY	6.96%
HKD	4.73%
SEK	2.36%
CAD	1.56%
DKK	1.50%
NOK	1.39%
SGD	0.98%
AUD	0.31%
BRL	0.22%
NZD	0.13%
MXN	0.06%
CHF	0.05%
IDR	0.01%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	57 309 852.10	158 869 334.94	12 302 303.51	79 340 503.48	26 594 960.45
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	45 221 481.75	49 044 830.68	7 746 161.61	227 236 700	16 962 227.43
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	18 806 885.63	18 719 347.21	10 624 133.29	13 618 204.76	8 596 172.00
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	-	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	57 309 852.10 USD	158 869 334.94 USD	12 302 303.51 USD	79 340 503.48 EUR	26 594 960.45 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	45 221 481.75 USD	49 044 830.68 USD	7 746 161.61 USD	227 236 700 JPY	16 962 227.43 EUR

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	18 806 885.63 USD	18 719 347.21 USD	10 624 133.29 USD	13 618 204.76 USD	8 596 172.00 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für den Fonds Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.10%
– China Opportunity (USD)	0.35%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.42%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.26%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.79%
– Global Sustainable (USD)	1.13%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.05%
– Greater China (USD)	0.39%
– Japan (JPY)	0.38%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.21%
– Mid Caps USA (USD)	0.12%
– Small Caps USA (USD)	0.11%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.11%
– Tech Opportunity (USD)	0.11%
– US Sustainable (USD)	0.81%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.04%
– China Opportunity (USD)	0.14%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.17%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.32%
– Global Sustainable (USD)	0.45%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.02%
– Greater China (USD)	0.16%
– Japan (JPY)	0.15%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.08%
– Mid Caps USA (USD)	0.05%
– Small Caps USA (USD)	0.05%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.04%
– Tech Opportunity (USD)	0.04%
– US Sustainable (USD)	0.32%

