

Halbjahresbericht 2019/2020

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 301

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

UBS (Lux) Equity Fund	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
UBS (Lux) Equity Fund	11	
UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	13	I-B-acc LU0400030887 (EUR) N-acc LU0577512071 P-acc LU0106959298 (CHF hedged) P-acc LU0763732723 (SGD) P-acc LU0443062806 Q-acc LU0400029954 (CHF hedged) Q-acc LU1240778859
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	18	P-acc LU0069152568 (SEK) P-acc LU1991432631 Q-acc LU0400035332
UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	23	P-acc LU0043389872 Q-acc LU0400038278
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	27	F-acc LU0403295958 I-A1-acc LU1017642064 (EUR) I-A1-acc LU2084644850 I-A2-acc LU2059874102 I-A3-acc LU1951186714 I-B-acc LU1751696524 (EUR) I-B-acc LU1732805723 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 (HKD) Q-acc LU1240779154 (RMB hedged) Q-acc LU1240779311 (SGD) Q-acc LU1240779584
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)	35	I-A1-acc LU0401310601 I-B-acc LU0401311328 I-X-acc LU0401311674 P-acc LU0085870433 Q-acc LU0401310437 U-X-acc LU0401311831
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	40	I-A1-acc LU0401336408 I-A2-acc LU0401337042 I-A3-acc LU1202188246 I-X-acc LU0401338529 P-acc LU0006391097 (USD hedged) P-acc LU0964806797 Q-acc LU0358043668 (USD hedged) Q-acc LU1240779741 U-X-acc LU0401339337
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	46	I-A1-acc LU0401295539 I-A2-acc LU2035667513 (EUR) I-B-acc LU0401299366 (JPY hedged) I-B-acc LU1807254583 I-X-acc LU1363474898 (CAD) I-X-acc LU1043178554 P-acc LU0076532638 (EUR hedged) P-acc LU2000521885 (EUR) P-dist LU0401296933 Q-acc LU1240780160 (EUR) Q-acc LU1902337663 U-X-acc LU2038037458

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	53	F-acc	LU0403290058
		I-A1-acc	LU0403290488
		I-A2-acc	LU0403290645
		I-A3-acc	LU2059875505
		I-X-acc	LU0403291452
		(EUR) N-acc	LU0577510026
		P-acc	LU0072913022
		(CHF hedged) P-acc	LU0763739066
		(EUR hedged) P-acc	LU0763739140
		(SGD) P-acc	LU0501845795
		Q-acc	LU0403290215
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590
		(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673
UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	59	P-acc	LU0085953304
		Q-acc	LU0358044559
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	64	I-A1-acc	LU0403304966
		P-acc	LU0098994485
		Q-acc	LU0403304701
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	68	I-B-acc	LU0403311318
		P-acc	LU0049842692
		Q-acc	LU0403310344
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	73	I-B-acc	LU0403314254
		P-acc	LU0049842262
		(CHF hedged) P-acc	LU0781589055
		Q-acc	LU0358044807
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	77	F-acc	LU0404627084
		P-acc	LU0038842364
		Q-acc	LU0404627241
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	82	P-acc	LU0081259029
		(CHF hedged) P-acc	LU0855184452
		(EUR hedged) P-acc	LU0804734787
		Q-acc	LU0404636747
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824
		(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	87	P-acc	LU0098995292
		Q-acc	LU0358044989
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	91		
Weitere Angaben	102		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender
(bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

André Valente, Vorsitzender
(seit dem 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Andreas Schlatter, Mitglied
(bis zum 31. Dezember 2019)
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
(bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Business Solutions AG
Zürich, Schweiz

Christian Maurer, Mitglied
(seit dem 17. Februar 2020)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

Francesca Prym, Mitglied
(seit dem 5. Dezember 2019)
Executive Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Portfolio Manager

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

UBS (Lux) Equity Fund
– *Canada (CAD)*
Fiera Capital Corporation, Montreal

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

UBS (Lux) Equity Fund
– *Asian Consumption (USD)*
– *Japan (JPY)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

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

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstellen

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

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

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

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

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

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

Zum 31. Mai 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder – länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 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-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 Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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» sind verfügbar:

- 1) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- 2) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG, und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen

wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:

- (a) auf eigene Rechnung; oder
- (b) auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Anteilklassen ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
- (c) für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- (d) für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

Im Falle von (b) ist der Anleger in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten.

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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

«I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss:

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

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 200, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000,

JPY 10'000, 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und 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, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, 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, EUR, GBP, HKD, JPY, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Anteilsklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. 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 maximale Ausgabekommission für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 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 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 Anteilklassen.

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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhabern 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 beigelegt sind.

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

UBS (Lux) Equity Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	10 395 520 090.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 299 900 436.10
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	12 695 420 526.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 345 222 692.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	81 331 349.18
Forderungen aus Zeichnungen	65 915 883.49
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 272.01
Forderungen aus Dividenden	39 156 150.03
Andere Forderungen	640 621.48
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 538 423.48
Total Aktiva	14 236 226 918.17
Passiva	
Kontokorrentkredit	-130.04
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4 551.41
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-53 318 418.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-143 185 272.67
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 878 605.98
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-745 634.84
Rückstellungen für andere verbindlichkeiten	-149 773.00
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-793 229.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-9 567 243.07
Total Passiva	-206 075 615.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 030 151 302.58

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.12.2019-31.5.2020
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	4 023 852.84
Dividenden	89 153 977.59
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	2 129 535.35
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	5 649 539.02
Total Erträge	100 956 904.80
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-113 009 759.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 500 309.50
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-851 814.14
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-527 518.46
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-470 351.37
Total Aufwendungen	-117 359 752.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-16 402 847.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	284 004 151.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	42 986.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-12 000 676.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	192 128.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	272 238 590.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	255 835 742.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	143 896 856.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	9 118 195.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	153 015 052.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	408 850 795.18

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens

EUR

	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12 667 032 855.85*
Zeichnungen	8 501 738 295.31
Rücknahmen	-7 545 961 651.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	955 776 643.58
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-1 508 992.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-16 402 847.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	272 238 590.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	153 015 052.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	408 850 795.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14 030 151 302.58

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2020. Mit den Wechselkursen vom 30. November 2019 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 12 769 640 503.91.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		149 195 209.02	141 655 786.71	118 341 179.58
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		261 049.6680	282 923.8840	232 163.3130
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		153.45	157.09	128.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		153.04	157.09	128.76
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		17 095.5410	16 699.9790	15 871.7500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		173.30	181.60	147.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		172.83	181.60	147.90
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		568 465.8140	460 387.3690	484 240.1450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		140.26	144.98	121.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		139.88	144.98	121.15
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		44 624.7830	47 189.3440	57 512.4530
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		117.43	124.17	107.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		117.11	124.17	107.12
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		14 056.0380	21 018.3690	26 065.4500
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		205.99	206.00	172.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		205.43	206.00	172.72
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		64 983.8940	54 411.0800	62 699.0460
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		144.91	149.02	123.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		144.52	149.02	123.27
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		67 202.9540	72 160.3930	83 584.1250
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		131.55	138.39	118.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		131.19	138.39	118.18

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	43.95	Tabak & alkoholische Getränke	11.93
Indien	15.40	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.43
Hongkong	14.35	Diverse Dienstleistungen	9.11
Taiwan	4.76	Elektrische Geräte & Komponenten	8.48
Philippinen	4.31	Detailhandel, Warenhäuser	8.11
Südkorea	4.09	Internet, Software & IT-Dienste	8.06
Thailand	3.99	Nahrungsmittel & Softdrinks	7.28
Indonesien	1.70	Gesundheits- & Sozialwesen	4.04
Macau	1.15	Gastgewerbe & Freizeit	3.89
Singapur	0.99	Banken & Kreditinstitute	3.69
Total	94.69	Versicherungen	3.18
		Diverse Konsumgüter	2.78
		Diverse Handelsfirmen	2.40
		Telekommunikation	1.96
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.88
		Baugewerbe & Baumaterial	1.53
		Fahrzeuge	1.49
		Chemie	1.48
		Immobilien	1.19
		Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.78
		Total	94.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	115 656 414.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	25 613 214.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	141 269 628.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 524 029.13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 459 199.61
Forderungen aus Zeichnungen	1 090 213.87
Forderungen aus Dividenden	309 995.35
Andere Forderungen	41 113.77
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	152 783.63
Total Aktiva	150 846 963.70
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-42.21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 451 446.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-105 880.77
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-79 902.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 494.24
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 988.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-94 385.17
Total Passiva	-1 651 754.68
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	149 195 209.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	23 217.20
Dividenden	1 376 165.06
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	4 276.70
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	131 958.12
Total Erträge	1 535 617.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-965 838.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 002.99
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-1 710.68
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 647.07
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-5 130.23
Total Aufwendungen	-1 005 328.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	530 288.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 951 108.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	85 831.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	52 602.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 089 542.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 619 830.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-7 941 193.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	187 252.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 753 940.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 134 110.57

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.12.2019-31.5.2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	141 655 786.71
Zeichnungen	44 969 775.17
Rücknahmen	-33 296 242.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	11 673 532.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	530 288.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 089 542.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 753 940.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 134 110.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	149 195 209.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2019-31.5.2020

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	282 923.8840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 298.7280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 172.9440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	261 049.6680
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 699.9790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 012.0660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 616.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 095.5410
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	460 387.3690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	253 449.9000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145 371.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	568 465.8140
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 189.3440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	536.8750
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 101.4360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 624.7830
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 018.3690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	990.3970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 952.7280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 056.0380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 411.0800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46 053.6230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 480.8090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 983.8940
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	72 160.3930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128.3200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 085.7590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 202.9540

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	452 400.00	3 604 967.53	2.42
CNY HJALAN BIOLOGICAL 'A'CNY1	270 893.00	1 561 152.84	1.05
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	196 560.00	2 164 866.77	1.45
CNY JIANGSU YANGHE BRE 'A'CNY1	43 400.00	640 832.68	0.43
CNY JOYOUNG CO. LTD. 'A'CNY1	916 256.00	4 153 259.60	2.78
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	33 587.00	6 423 532.55	4.31
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	295 000.00	2 910 902.58	1.95
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	172 400.00	9 126 175.87	6.12
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	94 555.00	1 961 074.09	1.31
CNY ZHEJIANG SUPOR COO 'A'CNY1	293 464.00	2 780 384.12	1.86
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG'S	146 000.00	749 514.69	0.50
Total China		36 076 663.32	24.18
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	225 800.00	1 830 515.62	1.23
HKD CHINA MENGIU DAIR HKD0.1	1 367 000.00	4 884 189.48	3.28
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	419 000.00	2 923 852.82	1.96
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	818 000.00	1 601 656.19	1.07
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	338 000.00	2 280 145.75	1.53
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	1 193 000.00	4 000 902.90	2.68
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	451 500.00	3 884 434.55	2.60
Total Hongkong		21 405 697.31	14.35
Indien			
INR COLGATE-PALM (IND) INR1.00	153 214.00	2 819 463.81	1.89
INR DLF LIMITED INR2	887 260.00	1 767 685.10	1.18
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	316 566.00	2 653 391.70	1.78
INR ITC INR1	885 922.00	2 312 157.85	1.55
INR MARICO LTD INR1	731 617.00	3 326 400.40	2.23
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	113 867.00	2 205 171.96	1.48
Total Indien		15 084 270.82	10.11
Indonesien			
IDR GUDANG GARAM(PERUS IDR500	759 600.00	2 534 600.71	1.70
Total Indonesien		2 534 600.71	1.70
Macau			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	441 200.00	1 715 801.49	1.15
Total Macau		1 715 801.49	1.15
Philippinen			
PHP LT GROUP INC PHP1	11 981 400.00	1 865 140.89	1.25
PHP PHILIPPINE SEVEN PHP1	1 292 632.00	3 243 071.19	2.17
PHP ROBINSONS RETAIL H PHP1	997 500.00	1 334 072.50	0.89
Total Philippinen		6 442 284.58	4.31
Singapur			
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	95 288.00	1 475 052.70	0.99
Total Singapur		1 475 052.70	0.99
Südkorea			
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	5 515.00	6 100 811.20	4.09
Total Südkorea		6 100 811.20	4.09
Taiwan			
TWD NIEN MADE ENTERPRI TWD10	418 000.00	3 577 885.09	2.40
TWD PRESIDENT CHAIN ST TWD10	188 000.00	1 850 258.11	1.24
Total Taiwan		5 428 143.20	3.64
Thailand			
SGD THAI BEVERAGE PUBL THB1	4 607 900.00	2 055 714.34	1.38
Total Thailand		2 055 714.34	1.38
Total Inhaberaktien		98 319 039.67	65.90
Namensaktien			
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	35 400.00	887 197.45	0.60
HKD MEITUAN DIANPING USD0.00001 (A & B CLASS)	41 300.00	781 491.73	0.52
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	336 000.00	3 001 257.62	2.01
Total China		4 669 946.80	3.13
Indien			
INR CROMPTON GREAVES C INR2	804 992.00	2 388 374.92	1.60
INR HDFC BANK INR1	437 730.00	5 508 944.89	3.69
Total Indien		7 897 319.81	5.29
Thailand			
THB OSOTSPA PCL THB1 (ALIEN)	2 095 900.00	2 800 243.63	1.88
Total Thailand		2 800 243.63	1.88
Total Namensaktien		15 367 510.24	10.30

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

Depository Receipts

China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	63 649.00	12 697 339.01	8.51
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	5 800.00	2 124 250.00	1.43
USD	NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	24 400.00	2 808 196.00	1.88
USD	NOAH HOLDINGS LTD ADR EA REPR 0.5 ORD SHS	44 682.00	1 163 966.10	0.78
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	108 502.00	6 026 201.08	4.04
Total China			24 819 952.19	16.64

Thailand				
THB	SIAM WELLNESS GP THB0.25(NVDR)	4 555 200.00	1 088 321.91	0.73
Total Thailand			1 088 321.91	0.73

Total Depository Receipts **25 908 274.10** **17.37**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **139 594 824.01** **93.57**

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

Inhaberaktien

Taiwan				
TWD	POYA INTERNATIONAL TWD10	87 000.00	1 674 804.33	1.12
Total Taiwan			1 674 804.33	1.12

Total Inhaberaktien **1 674 804.33** **1.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1 674 804.33** **1.12**

Total des Wertpapierbestandes **141 269 628.34** **94.69**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	13 906 300.00	USD	14 313 062.94	23.6.2020	155 534.99	0.10
USD	217 778.57	CHF	211 600.00	23.6.2020	-2 377.43	0.00
USD	77 450.59	CHF	74 800.00	23.6.2020	-373.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					152 783.63	0.10

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **6 524 029.13** **4.37**

Andere Aktiva und Passiva **1 248 767.92** **0.84**

Total des Nettovermögens **149 195 209.02** **100.00**

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		1 067 254 381.53	1 002 889 018.22	968 981 416.25
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		1 263 333.0440	1 374 442.0070	1 489 763.6540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		740.47	644.89	575.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		740.47	644.44	575.32
Klasse (SEK) P-acc²	LU1991432631			
Anteile im Umlauf		135 104.2230	124 527.1810	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		890.90	788.58	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		890.90	788.03	-
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		377 794.9410	389 261.6930	464 128.5050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		315.03	272.98	241.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		315.03	272.79	241.07

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 23.5.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	85.84
Dänemark	4.65
Niederlande	2.47
Grossbritannien	2.36
Schweiz	1.94
Spanien	0.88
Belgien	0.76
Deutschland	0.68
Irland	0.52
Total	100.10

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Biotechnologie	69.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.41
Anlagefonds	0.52
Total	100.10

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	842 794 670.80
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	225 541 574.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 068 336 244.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 071 527.29
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 298 007.01
Forderungen aus Zeichnungen	2 920 325.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	100.65
Forderungen aus Dividenden	475 281.69
Total Aktiva	1 103 101 487.31
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-391.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-24 842 477.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 057 249.07
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-780 689.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-86 494.75
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 804.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-946 988.43
Total Passiva	-35 847 105.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 067 254 381.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	17 096.00
Dividenden	3 484 227.13
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	373 638.45
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	417 000.32
Total Erträge	4 291 961.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 262 735.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-234 002.47
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-149 455.38
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 428.83
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 433.54
Total Aufwendungen	-9 682 055.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 390 093.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	41 081 616.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 031.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	231 064.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 307 650.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	35 917 556.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	104 313 695.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	104 313 695.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	140 231 252.06

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 002 889 018.22
Zeichnungen	272 341 609.04
Rücknahmen	-348 207 497.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 865 888.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 390 093.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 307 650.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	104 313 695.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	140 231 252.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 067 254 381.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 374 442.0070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	360 361.6330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-471 470.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 263 333.0440
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 527.1810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 354.4720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 777.4300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 104.2230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	389 261.6930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	104 050.8240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-115 517.5760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	377 794.9410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	39 519.00	8 059 875.25	0.76
Total Belgien		8 059 875.25	0.76
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	125 316.00	38 525 968.93	3.61
Total Dänemark		38 525 968.93	3.61
Niederlande			
USD UNIQUE N.V. COM EURO.05	248 700.00	16 702 692.00	1.56
Total Niederlande		16 702 692.00	1.56
Grossbritannien			
GBP ARIX BIOSCIENCE ORD GBPO.00001	1 250 000.00	1 475 833.12	0.14
Total Grossbritannien		1 475 833.12	0.14
Vereinigte Staaten			
USD ACADIA PHARMACEUTICALS INC COM	466 043.00	23 153 016.24	2.17
USD ACCELERON PHARMA COM USD0.001	212 321.00	20 983 684.43	1.97
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	335 701.00	45 410 274.27	4.25
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	601 648.00	64 105 594.40	6.01
USD BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	245 525.00	15 622 755.75	1.46
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	204 813.00	13 341 518.82	1.25
USD COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	706 836.00	13 175 423.04	1.23
USD DECIPHERA PHARMACE COM USD0.01	248 006.00	14 525 711.42	1.36
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	351 146.00	9 772 393.18	0.92
USD DYNAVAX TECHNOLOGI COM USD0.001(POST REV SPLIT	1 530 948.00	9 369 401.76	0.88
USD FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	304 647.00	9 879 702.21	0.93
USD HALOZYME THERAPEUT COM USD0.001	750 284.00	18 209 392.68	1.71
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	602 992.00	61 450 914.72	5.76
USD INTERCEPT PHARMACE COM USD0.001	140 173.00	10 128 900.98	0.95
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	1 385 166.00	13 477 665.18	1.26
USD MACROGENICS INC COM USD0.01	330 818.00	6 364 938.32	0.60
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	151 797.00	15 056 744.43	1.41
USD NATERA INC COM USD0.0001	385 642.00	16 910 401.70	1.58
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	255 801.00	31 913 732.76	2.99
USD PTC THERAPEUTICS I COM USD0.001	432 243.00	21 919 042.53	2.05
USD SAGE THERAPEUTICS COM USD0.0001	195 983.00	7 000 512.76	0.66
USD SANGAMO THERAPEUTI COM USD0.01	651 855.00	7 294 257.45	0.68
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	241 396.00	36 757 368.92	3.44
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	375 794.00	59 078 574.74	5.53
USD TG THERAPEUTICS IN COM USD0.001	598 626.00	11 164 374.90	1.05
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	330 663.00	95 217 717.48	8.92
Total Vereinigte Staaten		651 284 015.07	61.02
Total Inhaberaktien		716 048 384.37	67.09
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	51 337.00	17 778 515.56	1.67
Total Schweiz		17 778 515.56	1.67
Total Weitere Aktien		17 778 515.56	1.67
Namensaktien			
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	289 869.00	11 134 997.92	1.04
Total Dänemark		11 134 997.92	1.04
Schweiz			
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	125 969.00	2 832 237.33	0.27
Total Schweiz		2 832 237.33	0.27
Grossbritannien			
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	1 144 292.00	23 650 757.32	2.22
Total Grossbritannien		23 650 757.32	2.22
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	945 900.00	87 656 553.00	8.21
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	221 761.00	26 589 143.90	2.49
USD AMGEN INC COM USD0.0001	177 294.00	40 724 431.80	3.82
USD ARVINAS INC COM USD0.001	157 771.00	5 249 041.17	0.49
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	74 211.00	22 789 455.99	2.14
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	541 344.00	42 132 803.52	3.95
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	110 461.00	10 367 869.46	0.97
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	47 966.00	29 394 044.46	2.75
Total Vereinigte Staaten		264 903 343.30	24.82
Total Namensaktien		302 521 335.87	28.35

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	147 623.00	7 311 767.19	0.68
Total Deutschland		7 311 767.19	0.68
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	44 087.00	9 668 279.10	0.91
Total Niederlande		9 668 279.10	0.91
Spanien			
USD GRIFOLS SA SPON ADR EA REPR 1 ORD	498 231.00	9 431 512.83	0.88
Total Spanien		9 431 512.83	0.88
Total Depository Receipts		26 411 559.12	2.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 062 759 794.92	99.58
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	557.65	5 576 450.00	0.52
Total Irland		5 576 450.00	0.52
Total Investment Fonds, open end		5 576 450.00	0.52
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 576 450.00	0.52
Total des Wertpapierbestandes		1 068 336 244.92	100.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		11 071 527.29	1.04
Andere Aktiva und Passiva		-12 153 390.68	-1.14
Total des Nettovermögens		1 067 254 381.53	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in CAD		43 008 476.93	53 707 092.14	61 926 414.60
Klasse P-acc	LU0043389872			
Anteile im Umlauf		42 670.3590	46 048.3080	59 472.5720
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		885.86	1 032.93	923.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		885.86	1 032.93	922.38
Klasse Q-acc	LU0400038278			
Anteile im Umlauf		38 905.3080	39 475.3710	50 683.5620
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		133.88	155.60	138.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		133.88	155.60	138.03

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kanada	98.96
Total	98.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	23.00
Internet, Software & IT-Dienste	9.89
Erdöl	8.58
Verkehr & Transport	8.45
Energie- & Wasserversorgung	7.71
Versicherungen	6.87
Immobilien	6.37
Detailhandel, Warenhäuser	6.21
Telekommunikation	4.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.74
Landwirtschaft & Fischerei	3.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.78
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.24
Umwelt & Recycling	1.94
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.85
Edelmetalle und -steine	0.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.16
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.16
Biotechnologie	0.15
Nichteisenmetalle	0.15
Maschinen & Apparate	0.14
Diverse Dienstleistungen	0.14
Total	98.96

Nettovermögensaufstellung

	CAD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 163 057.36
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 603 650.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	42 559 407.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	360 125.98
Forderungen aus Zeichnungen	50 338.71
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	113.45
Forderungen aus Dividenden	53 610.28
Andere Forderungen	34 028.78
Total Aktiva	43 057 624.47
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-21 076.36
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 891.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 485.58
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 693.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-28 070.01
Total Passiva	-49 147.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 008 476.93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CAD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	792.43
Dividenden	555 813.08
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	37 901.72
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	3 919.35
Total Erträge	598 426.58
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-335 955.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 654.31
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-15 160.69
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 650.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-7.80
Total Aufwendungen	-363 428.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	234 997.88
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	364 175.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 600.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	365 775.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	600 773.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-8 120 702.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 120 702.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 519 928.99

Veränderungen des Nettovermögens

	CAD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	53 707 092.14
Zeichnungen	2 588 192.08
Rücknahmen	-5 766 878.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 178 686.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	234 997.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	365 775.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 120 702.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 519 928.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 008 476.93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 048.3080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 774.1110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 152.0600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 670.3590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 475.3710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	640.6090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 210.6720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 905.3080

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CAD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Kanada			
CAD ALTUS GROUP LTD COM NPV	1 485.00	63 988.65	0.15
CAD ARITZIA INC SUB VTG SHS	3 765.00	68 297.10	0.16
CAD ATS AUTOMATION TOOLING SYS INC COM	3 065.00	61 330.65	0.14
CAD B2GOLD CORP COM NPV	8 860.00	67 247.40	0.16
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	1 066.00	69 972.24	0.16
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	6 075.00	59 474.25	0.14
CAD ENGHOUSE SYSTEMS COM NPV	1 195.00	71 508.80	0.17
CAD EQUITABLE GP INC COM NPV	915.00	59 859.30	0.14
CAD GDI INTEGRATED FAC SUB VTG SHS	2 120.00	68 730.40	0.16
CAD JAMIESON WELLNESS COM NPV	1 950.00	64 759.50	0.15
CAD MORNEAU SHEPPELL I COM NPV	1 840.00	60 720.00	0.14
CAD PAREX RESOURCES IN COM NPV	4 087.00	63 266.76	0.15
CAD POLLARD BANKNOTE L COM NPV	4 105.00	63 996.95	0.15
CAD QUEBECOR INC CL B	36 095.00	1 092 595.65	2.54
CAD SSR MINING INC COM NPV	2 555.00	67 656.40	0.16
CAD STORAGEVAULT CANAD COM NPV	20 585.00	71 224.10	0.16
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	35 400.00	844 644.00	1.96
CAD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	6 423.00	832 292.34	1.93
Total Kanada		3 751 564.49	8.72
Total Inhaberaktien		3 751 564.49	8.72
Namensaktien			
Kanada			
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	37 005.00	1 594 915.50	3.71
CAD ANDLAUER HEALTHCAR COM NPV	2 200.00	74 514.00	0.17
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	39 195.00	2 662 124.40	6.19
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	47 697.00	2 061 941.31	4.79
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	10 148.00	3 502 074.80	8.14
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	31 515.00	792 602.25	1.84
CAD CARGOJET INC COM AND VAR VOTING SHS	444.00	58 643.52	0.14
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	17 110.00	793 732.90	1.85
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	12 732.00	1 120 161.36	2.60
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 185.00	1 854 679.05	4.31
CAD ERO COPPER CORP COM NPV	3 915.00	62 757.45	0.15
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	4 725.00	604 752.75	1.41
CAD FORTIS INC COM NPV	27 505.00	1 458 040.05	3.39
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	12 240.00	1 608 825.60	3.74
CAD LOBLAW COS LTD COM	15 800.00	1 076 928.00	2.50
CAD MANULIFE FINL CORP COM	78 834.00	1 348 061.40	3.13
CAD NUTRIEN LTD NPV	33 105.00	1 555 935.00	3.62
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	19 870.00	1 136 564.00	2.64
CAD PARKLAND CORP COM NPV	1 895.00	73 374.40	0.17
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	42 965.00	1 477 996.00	3.44
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	18 111.00	1 362 309.42	3.17
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	40 391.00	3 608 128.03	8.39
CAD SAPUTO INC COM	28 483.00	963 579.89	2.24
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	54 265.00	1 284 452.55	2.99
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	29 919.00	1 856 473.95	4.32
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	12 945.00	1 193 787.90	2.78
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	61 385.00	3 620 487.30	8.42
Total Kanada		38 807 842.78	90.24
Total Namensaktien		38 807 842.78	90.24
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		42 559 407.27	98.96
Total des Wertpapierbestandes		42 559 407.27	98.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		360 125.98	0.84
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-1.17	0.00
Andere Aktiva und Passiva		88 944.85	0.20
Total des Nettovermögens		43 008 476.93	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		9 915 777 847.56	8 655 101 079.79	5 932 282 154.24
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		217 298.6320	228 478.4670	279 368.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		214.53	203.61	158.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		214.53	203.61	158.35
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		3 650 361.6210	2 997 607.7410	2 540 109.8910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		237.63	225.76	175.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		237.63	225.76	175.92
Klasse (EUR) I-A1-acc²	LU2084644850			
Anteile im Umlauf		543 895.0950	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.55	-	-
Klasse I-A2-acc³	LU2059874102			
Anteile im Umlauf		136 022.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		100.97	-	-
Klasse I-A3-acc⁴	LU1951186714			
Anteile im Umlauf		31 269 754.9490	429 594.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.69	98.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		103.69	98.42	-
Klasse I-B-acc	LU1751696524			
Anteile im Umlauf		3 812 877.1250	5 585 311.3530	8 675 502.4300
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.26	120.29	92.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		127.26	120.29	92.79
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1732805723			
Anteile im Umlauf		202 160.0000	201 384.0000	200 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.82	125.88	93.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.82	125.88	93.97
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		7.9000	5.0000	7.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 718 705.63	8 305 758.49	6 507 029.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		8 718 705.63	8 305 758.49	6 507 029.07
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		5.4000	4.9000	5.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		77 100 453.73	74 143 019.65	58 056 522.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		77 100 453.73	74 143 019.65	58 056 522.55
Klasse K-X-acc	LU1860987491			
Anteile im Umlauf		505 250.2350	63 501.9340	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		129.29	122.14	94.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		129.29	122.14	94.09
Klasse P-acc	LU0067412154			
Anteile im Umlauf		1 901 278.3940	3 548 107.9330	2 824 041.0110
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 627.46	1 555.23	1 226.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 627.46	1 555.23	1 226.30
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1227825731			
Anteile im Umlauf		384 825.9970	303 339.7140	292 077.5320
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		155.53	150.86	120.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		155.53	150.86	120.40
Klasse (EUR) P-acc⁵	LU2131365186			
Aktien im Umlauf		2 578.1910	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		99.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		99.47	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc⁶	LU2000522420			
Anteile im Umlauf		464 184.7740	82 699.7680	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		115.75	112.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		115.75	112.11	-
Klasse (HKD) P-acc	LU1008478684			
Anteile im Umlauf		807 561.9810	1 299 840.2250	1 503 556.8350
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		2 167.87	2 091.29	1 648.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		2 167.87	2 091.29	1 648.03
Klasse (RMB hedged) P-acc	LU1115430461			
Anteile im Umlauf		122 782.0330	80 761.2320	88 283.2300
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		2 316.26	2 212.63	1 743.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		2 316.26	2 212.63	1 743.00

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Klasse (SEK) P-acc	LU1620846664			
Anteile im Umlauf		66 040.1700	54 029.9480	49 872.3490
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		1 135.36	1 095.39	822.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		1 135.36	1 095.39	822.47
Klasse (SGD) P-acc	LU0880133367			
Anteile im Umlauf		594 913.7270	622 349.7850	901 542.5070
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		302.87	280.05	221.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		302.87	280.05	221.55
Klasse P-mdist	LU1152091168			
Anteile im Umlauf		827 280.6520	654 565.7390	719 340.8740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		202.88	195.30	156.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		202.88	195.30	156.30
Klasse (AUD hedged) P-mdist	LU1230129766			
Anteile im Umlauf		247 598.1990	239 054.0170	276 007.9580
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		134.21	131.52	107.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		134.21	131.52	107.60
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754			
Anteile im Umlauf		198 686.7470	140 344.1070	177 303.4560
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		2 029.60	1 972.46	1 577.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		2 029.60	1 972.46	1 577.68
Klasse Q-acc	LU0403296170			
Anteile im Umlauf		4 386 716.9790	3 476 173.4830	2 186 515.9370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		227.39	216.30	168.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		227.39	216.30	168.96
Klasse (EUR) Q-acc²	LU1923635863			
Anteile im Umlauf		706 798.4040	428 768.7180	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		137.75	132.37	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		137.75	132.37	-
Klasse (HKD) Q-acc	LU1240779154			
Anteile im Umlauf		126 449.8920	114 951.3570	78.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 337.63	1 284.40	1 002.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 337.63	1 284.40	1 002.89
Klasse (RMB hedged) Q-acc	LU1240779311			
Anteile im Umlauf		31 328.5970	28 060.1920	34 012.1370
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 284.56	1 221.35	953.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 284.56	1 221.35	953.11
Klasse (SGD) Q-acc	LU1240779584			
Anteile im Umlauf		91 983.7940	61 137.3360	138.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		135.96	125.13	98.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		135.96	125.13	98.08

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 6.12.2019

³ Erste NAV 11.3.2020

⁴ Erste NAV 7.11.2019

⁵ Erste NAV 9.3.2020

⁶ Erste NAV 3.6.2019

⁷ Erste NAV 17.1.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	66.34
Hongkong	18.95
Irland	1.21
Total	86.50

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	15.66
Gesundheits- & Sozialwesen	10.30
Banken & Kreditinstitute	9.83
Diverse Dienstleistungen	9.53
Versicherungen	9.10
Tabak & alkoholische Getränke	7.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.62
Immobilien	4.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.71
Gastgewerbe & Freizeit	3.57
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.70
Detailhandel, Warenhäuser	1.79
Anlagefonds	1.21
Elektronik & Halbleiter	0.29
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.11
Maschinen & Apparate	0.10
Verkehr & Transport	0.09
Verpackungsindustrie	0.04
Total	86.50

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	6 899 066 701.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 678 299 615.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	8 577 366 317.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 320 032 808.53
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	47 647 984.32
Forderungen aus Zeichnungen	48 409 837.38
Forderungen aus Dividenden	33 903 448.97
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 540 764.29
Total Aktiva	10 029 901 160.60
Passiva	
Kontokorrentkredit	-143.76
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 082.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-107 006 033.34
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 943 275.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-495 726.66
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-677 051.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 116 053.81
Total Passiva	-114 123 313.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 915 777 847.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 989 177.60
Dividenden	60 895 120.68
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	896 804.93
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	3 836 708.07
Total Erträge	69 617 811.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 596 740.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 804 705.93
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-358 721.97
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-385 322.76
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-359 725.78
Total Aufwendungen	-91 505 217.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-21 887 406.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	219 922 579.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 487 012.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-466 124.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	211 969 442.42
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	190 082 036.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	172 944 851.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	2 777 233.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	175 722 085.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	365 804 121.88

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8 655 101 079.79
Zeichnungen	7 602 888 523.55
Rücknahmen	-6 706 337 350.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	896 551 173.17
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-1 678 527.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-21 887 406.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	211 969 442.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	175 722 085.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	365 804 121.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9 915 777 847.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 478.4670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 228.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 408.1880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 298.6320
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 997 607.7410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 562 656.5560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 909 902.6760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 650 361.6210
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	547 073.0950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 178.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	543 895.0950
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	136 022.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 022.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	429 594.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 869 818.1940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 029 657.2450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 269 754.9490
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 585 311.3530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44 119.1240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 816 553.3520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 812 877.1250
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 384.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 360.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-584.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 160.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.9000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.4000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 501.9340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	441 748.3010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	505 250.2350
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 548 107.9330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 418 514.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 065 344.1300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 901 278.3940
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	303 339.7140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	226 914.2900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145 428.0070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	384 825.9970

Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 678.1910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-100.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 578.1910
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 699.7680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	457 756.8250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 271.8190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	464 184.7740
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 299 840.2250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	356 527.0840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-848 805.3280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	807 561.9810
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 761.2320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60 912.5070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 891.7060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122 782.0330
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 029.9480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 887.5040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 877.2820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 040.1700
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	622 349.7850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	265 770.4180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-293 206.4760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	594 913.7270
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	654 565.7390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	692 098.8250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-519 383.9120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 280.6520
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	239 054.0170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	211 022.7940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-202 478.6120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	247 598.1990
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	140 344.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	165 722.9240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 380.2840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	198 686.7470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 476 173.4830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 441 155.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 530 612.4480
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 386 716.9790
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	428 768.7180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	443 026.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-164 996.9950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	706 798.4040
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	114 951.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 707.6790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 209.1440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	126 449.8920
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 060.1920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 179.5200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 911.1150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 328.5970
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 137.3360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 590.2350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 743.7770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 983.7940

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	USD	0.24
P-mdist	15.1.2020	21.1.2020	USD	0.26
P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	USD	0.25
P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	USD	0.25
P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	USD	0.24
P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	USD	0.25
(AUD hedged) P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	AUD	0.27
(AUD hedged) P-mdist	15.1.2020	20.1.2020	AUD	0.29
(AUD hedged) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	AUD	0.28
(AUD hedged) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	AUD	0.23
(AUD hedged) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	AUD	0.16
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	AUD	0.17
(HKD) P-mdist	16.12.2019	19.12.2019	HKD	2.47
(HKD) P-mdist	15.1.2020	20.1.2020	HKD	2.58
(HKD) P-mdist	17.2.2020	20.2.2020	HKD	2.50
(HKD) P-mdist	16.3.2020	19.3.2020	HKD	2.54
(HKD) P-mdist	15.4.2020	20.4.2020	HKD	2.41
(HKD) P-mdist	15.5.2020	20.5.2020	HKD	2.54

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI GUIJING DISTL 'B' CNY1	7 051 661.00	78 859 631.54	0.79
HKD CHANJET INFORMATIO 'H' CNY1	7 521 600.00	9 148 842.41	0.09
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	56 316 230.00	44 237 959.50	0.45
HKD CHINA DEV BANK FIN 'H' CHY1	39 520 000.00	5 250 472.41	0.05
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	70 505 895.00	330 123 373.92	3.33
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	122 202 000.00	60 842 890.56	0.61
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	189 322 115.00	122 099 974.14	1.23
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	9 601 711.00	105 751 043.37	1.07
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	22 672 000.00	73 255 760.82	0.74
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	2 648 611.00	506 548 336.27	5.11
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H' CNY1	9 821 622.00	39 462 581.04	0.40
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	21 988 000.00	99 549 037.39	1.00
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	101 501 232.00	184 661 332.24	1.86
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	72 968 500.00	720 014 220.40	7.26
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	12 276 000.00	9 500 628.80	0.10
HKD PW MEDTECH GRP LTD USD0.0001	5 741 000.00	903 423.95	0.01
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	18 170 700.00	961 885 173.16	9.70
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	6 080 000.00	4 548 579.53	0.05
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	3 945 200.00	8 019 909.32	0.08
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	5 407 314.00	112 147 886.05	1.13
Total China		3 476 811 056.82	35.06
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	22 532 200.00	182 664 057.17	1.84
HKD BYD ELECTRONIC INT NPV	15 047 500.00	28 803 314.93	0.29
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	11 077 289.99	0.11
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	43 618 000.00	61 099 800.68	0.62
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	18 731 000.00	65 474 844.38	0.66
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	272 718 000.00	188 548 383.38	1.90
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	24 244 000.00	73 800 702.94	0.74
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	26 330 222.00	103 755 219.98	1.05
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	102 640 000.00	200 970 649.02	2.03
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	50 931 000.00	6 109 552.09	0.06
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	151 120 000.00	133 523 201.38	1.35
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	142 325 000.00	16 889 361.83	0.17
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	15 737 481.00	68 306 889.22	0.69
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	8 431 900.00	293 869 837.00	2.96
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	52 890 000.00	177 374 479.93	1.79
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	22 522 000.00	4 386 600.88	0.04
HKD SHENZHEN INVESTMENT HKD0.05	40 436 000.00	12 465 517.39	0.13
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	108 290 500.00	180 746 066.79	1.82
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	112 627 447.00	69 005 239.82	0.70
Total Hongkong		1 878 871 008.80	18.95
Total Inhaberaktien		5 355 682 065.62	54.01
Namensaktien			
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 438 000.00	111 225 487.68	1.12
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.00002	11 362 000.00	27 053 951.16	0.27
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	7 936 000.00	9 417 458.32	0.09
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	10 829 000.00	35 408 745.27	0.36
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	39 580 000.00	353 541 001.40	3.57
Total China		536 646 643.83	5.41
Hongkong			
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	129 145 035.00	166.58	0.00
Total Hongkong		166.58	0.00
Total Namensaktien		536 646 810.41	5.41
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	4 177 941.00	833 457 450.09	8.41
USD CHEETAH MOBILE INC ADR REPR 1 CL A ORD	811 020.00	2 295 186.60	0.02
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 258 081.00	3 616 469.91	0.04
USD KINGSOFT CLOUD HLD SPON ADS EA REP 15 ORD SHS	17 440.00	322 640.00	0.00
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 214 689.00	444 879 846.25	4.49
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	2 243 490.00	258 203 264.10	2.60
USD SOGOU INC ADS EACH REP 1 CL A ORD SHS	2 939 507.00	9 259 447.05	0.09
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	18 239 159.00	1 013 002 890.86	10.22
Total China		2 565 037 194.86	25.87
Total Depository Receipts		2 565 037 194.86	25.87
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		8 457 366 070.89	85.29

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

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

Inhaberaktien

China			
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	4 824 000.00	6.22
Total China			6.22
Total Inhaberaktien			6.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.22

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	12 000.02	120 000 240.00
Total Irland			120 000 240.00
Total Investment Fonds, open end			120 000 240.00
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			120 000 240.00
Total des Wertpapierbestandes			8 577 366 317.11

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	87 946 600.00	USD	57 069 727.22	15.6.2020	1 401 349.93	0.02
CNH	306 628 200.00	USD	43 090 283.58	15.6.2020	-304 051.65	0.00
EUR	46 974 800.00	USD	50 941 586.99	15.6.2020	1 295 445.33	0.01
AUD	2 742 200.00	USD	1 772 344.46	15.6.2020	50 800.35	0.00
EUR	697 500.00	USD	756 589.13	15.6.2020	19 046.53	0.00
CNH	5 118 100.00	USD	718 762.29	15.6.2020	-4 593.75	0.00
AUD	985 400.00	USD	641 296.15	15.6.2020	13 844.58	0.00
EUR	2 481 400.00	USD	2 707 877.38	15.6.2020	51 495.13	0.00
AUD	2 134 300.00	USD	1 406 115.26	15.6.2020	12 868.76	0.00
CNH	7 642 000.00	USD	1 074 188.09	15.6.2020	-7 840.04	0.00
EUR	1 724 600.00	USD	1 893 227.25	15.6.2020	24 566.67	0.00
USD	2 001 704.50	AUD	3 014 100.00	15.6.2020	-2 212.35	0.00
USD	1 517 237.75	CNH	10 854 900.00	15.6.2020	2 568.62	0.00
USD	864 715.38	EUR	788 100.00	15.6.2020	-11 669.52	0.00
CNH	9 500 000.00	USD	1 326 463.63	15.6.2020	-854.30	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 540 764.29	0.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 320 032 808.53	13.31
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-143.76	0.00
Andere Aktiva und Passiva	15 838 101.39	0.16
Total des Nettovermögens	9 915 777 847.56	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in EUR		509 434 148.47	551 834 844.70	573 343 113.30
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		3 372.1160	3 918.2710	20 863.4380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		136.87	145.50	127.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		136.87	145.50	127.24
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		6 998.5120	6 998.5120	15 524.8230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		146.66	155.39	134.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		146.66	155.39	134.96
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		43 828.2270	55 968.9780	81 788.6010
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		168.32	178.28	154.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		168.32	178.28	154.74
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		1 876 370.7650	1 982 594.9440	2 363 108.7920
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		98.79	105.60	93.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		98.79	105.60	93.35
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		181 261.7990	170 873.7430	198 858.4230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		142.20	151.32	132.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		142.20	151.32	132.58
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		13 470.0000	13 402.0000	15 642.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		21 486.43	22 757.07	19 752.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		21 486.43	22 757.07	19 752.73

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens
Frankreich	Internet, Software & IT-Dienste
30.11	12.07
Deutschland	Versicherungen
25.19	10.69
Niederlande	Elektronik & Halbleiter
15.07	8.78
Italien	Energie- & Wasserversorgung
8.16	6.60
Finnland	Chemie
6.67	6.54
Spanien	Textilien, Kleidung & Lederwaren
4.12	6.14
Grossbritannien	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte
4.08	5.55
Irland	Banken & Kreditinstitute
3.11	5.19
Portugal	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften
1.48	5.11
Belgien	Elektrische Geräte & Komponenten
1.29	4.81
Total	99.28
	Diverse Konsumgüter
	4.08
	Diverse Investitionsgüter
	3.88
	Telekommunikation
	3.72
	Baugewerbe & Baumaterial
	3.71
	Erdöl
	3.69
	Fahrzeuge
	2.87
	Tabak & alkoholische Getränke
	2.00
	Biotechnologie
	1.59
	Nahrungsmittel & Softdrinks
	1.03
	Diverse Dienstleistungen
	0.81
	Verpackungsindustrie
	0.42
	Total
	99.28

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	451 522 960.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	54 222 981.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	505 797 799.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 301 310.79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 986 430.69
Forderungen aus Zeichnungen	2 042 683.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5.24
Forderungen aus Dividenden	197 095.96
Andere Forderungen	162 240.21
Total Aktiva	514 435 707.90
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 190.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 761 110.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 079 544.82
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 314.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 947.07
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 452.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-158 713.45
Total Passiva	-5 001 559.43
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	509 434 148.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	44.35
Dividenden	6 315 837.82
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	173 531.97
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	58 543.42
Total Erträge	6 547 957.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 821 661.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 271.71
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-69 412.79
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 293.56
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 219.81
Total Aufwendungen	-1 995 859.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 552 098.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 912 345.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	473.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 911 871.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-13 359 773.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 527 641.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-23 527 641.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 887 415.44

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	551 834 844.70
Zeichnungen	34 630 700.56
Rücknahmen	-40 143 981.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 513 280.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 552 098.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 911 871.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-23 527 641.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-36 887 415.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	509 434 148.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 918.2710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	135.0680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-681.2230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 372.1160
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 998.5120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 998.5120
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 968.9780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 474.4680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 615.2190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 828.2270
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 982 594.9440
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 694.4540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-121 918.6330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 876 370.7650
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 873.7430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 270.7900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 882.7340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	181 261.7990
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 402.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 225.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 157.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 470.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	117 466.00	14 342 598.60	2.82
EUR AXA EUR2.29	712 562.00	11 671 765.56	2.29
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	53 041.00	8 075 492.25	1.59
EUR EIFFAGE EUR4	101 512.00	8 323 984.00	1.63
EUR FAURECIA EUR7	145 687.00	5 049 511.42	0.99
EUR LEGRAND SA EUR4	159 654.00	9 786 790.20	1.92
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	40 211.00	15 079 125.00	2.96
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	72 732.00	10 189 753.20	2.00
EUR SANOFI EUR2	194 112.00	16 990 623.36	3.34
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	24 738.00	6 031 124.40	1.18
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	164 962.00	14 721 208.88	2.89
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	48 324.00	10 297 844.40	2.02
EUR TOTAL EUR2.5	230 840.00	7 761 995.00	1.52
EUR WORLDLINE EURO.68	163 252.00	10 957 474.24	2.15
Total Frankreich		149 279 290.51	29.30
Deutschland			
EUR CANCOM SE NPV	100 453.00	5 675 594.50	1.11
EUR SAP AG ORD NPV	236 527.00	26 845 814.50	5.27
EUR SERVICEWARE SE NPV	99 220.00	1 155 913.00	0.23
EUR ZALANDO SE NPV	156 718.00	9 534 723.12	1.87
Total Deutschland		43 212 045.12	8.48
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	47 037.00	5 235 218.10	1.03
Total Irland		5 235 218.10	1.03
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	941 785.00	8 631 459.53	1.70
Total Italien		8 631 459.53	1.70
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	340 487.00	13 888 464.73	2.73
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	88 610.00	8 214 147.00	1.61
Total Niederlande		22 102 611.73	4.34
Spanien			
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	288 112.00	8 101 709.44	1.59
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 109 850.00	10 752 226.80	2.11
EUR VIDRALA SA EUR1.02	24 924.00	2 145 956.40	0.42
Total Spanien		20 999 892.64	4.12
Grossbritannien			
EUR UNILEVER EURO.16	446 988.00	20 780 472.12	4.08
Total Grossbritannien		20 780 472.12	4.08
Total Inhaberaktien		270 240 989.75	53.05
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	72 171.00	9 562 657.50	1.88
Total Deutschland		9 562 657.50	1.88
Total Vorzugsaktien		9 562 657.50	1.88
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	139 547.00	6 568 477.29	1.29
Total Belgien		6 568 477.29	1.29
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	303 796.00	11 033 870.72	2.16
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	1 020 639.00	6 206 505.76	1.22
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	521 405.00	16 747 528.60	3.29
Total Finnland		33 987 905.08	6.67
Frankreich			
EUR NEOEN SA EUR2	122 764.00	4 112 594.00	0.81
Total Frankreich		4 112 594.00	0.81
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	41 614.00	6 775 591.48	1.33
EUR BASF SE NPV	159 157.00	7 742 192.27	1.52
EUR BAYER AG NPV (REGD)	125 574.00	7 624 853.28	1.50
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	82 772.00	12 241 978.80	2.40
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	225 337.00	4 248 954.47	0.83
EUR MUJENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	58 299.00	11 927 975.40	2.34
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	200 643.00	19 769 354.79	3.88
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	112 882.00	5 245 062.13	1.03
Total Deutschland		75 575 962.62	14.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	361 796.00	10 600 622.80	2.08
Total Irland		10 600 622.80	2.08
Italien			
EUR ENEL EUR1	2 221 354.00	15 329 563.95	3.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	914 448.00	5 336 718.52	1.05
EUR MONCLER SPA NPV	199 452.00	6 671 669.40	1.31
EUR NEXI SPA NPV	378 240.00	5 586 604.80	1.09
Total Italien		32 924 556.67	6.46
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	7 061.00	8 353 163.00	1.64
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	90 769.00	26 590 778.55	5.22
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	30 999.00	3 566 434.95	0.70
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	264 168.00	7 335 945.36	1.44
EUR PROSUS N.V. EURO.05	117 878.00	8 793 698.80	1.73
Total Niederlande		54 640 020.66	10.73
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 783 603.00	7 532 155.47	1.48
Total Portugal		7 532 155.47	1.48
Total Namensaktien		225 942 294.59	44.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		505 745 941.84	99.28
Total des Wertpapierbestandes		505 745 941.84	99.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 301 310.79	0.65
Andere Aktiva und Passiva		386 895.84	0.07
Total des Nettovermögens		509 434 148.47	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in EUR		462 400 099.14	424 756 631.72	428 307 986.74
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		47 789.3190	17 815.9100	55 291.6150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		213.08	226.16	192.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		213.08	226.16	192.83
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		82 654.9630	85 332.3140	82 396.2080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		164.58	174.63	148.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		164.58	174.63	148.81
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		156 582.1910	145 005.1060	105 819.6370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		224.28	237.83	202.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		224.28	237.83	202.43
Klasse I-X-acc²	LU0401338529			
Anteile im Umlauf		61 052.2780	117 882.9700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.66	103.14	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		97.66	103.14	-
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		195 914.4050	215 667.6200	287 772.4290
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		851.22	908.31	782.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		851.22	908.31	782.87
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		25 433.7240	27 857.1160	48 618.8330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		156.81	165.07	138.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		156.81	165.07	138.39
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		562 345.6790	132 933.2320	94 383.1690
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		212.63	225.75	192.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		212.63	225.75	192.61
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		6 864.8660	7 798.0910	8 881.1770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		135.21	141.62	117.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		135.21	141.62	117.55
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		4 109.4160	4 668.4160	5 768.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		25 982.88	27 440.84	23 165.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		25 982.88	27 440.84	23 165.86

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 30.10.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	14.57
Grossbritannien	14.04
Deutschland	11.94
Niederlande	11.56
Schweiz	11.26
Dänemark	8.44
Finnland	7.17
Italien	4.02
Vereinigte Staaten	3.68
Schweden	3.11
Irland	3.08
Luxemburg	2.98
Spanien	2.34
Norwegen	1.65
Belgien	1.22
Total	101.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.28
Versicherungen	10.81
Internet, Software & IT-Dienste	10.56
Banken & Kreditinstitute	8.14
Elektronik & Halbleiter	6.50
Erdöl	6.11
Tabak & alkoholische Getränke	4.30
Anlagefonds	4.09
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.03
Elektrische Geräte & Komponenten	3.84
Telekommunikation	3.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.61
Baugewerbe & Baumaterial	3.57
Diverse Konsumgüter	3.57
Diverse Investitionsgüter	2.71
Chemie	2.57
Biotechnologie	2.01
Energie- & Wasserversorgung	1.85
Maschinen & Apparate	1.53
Nichteisenmetalle	1.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.05
Umwelt & Recycling	1.04
Total	101.06

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	425 754 778.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	41 543 143.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	467 297 922.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 716 752.85
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 993 129.86
Forderungen aus Zeichnungen	111 481.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	430.06
Forderungen aus Dividenden	236 941.35
Andere Forderungen	54 881.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-123 222.10
Total Aktiva	482 288 317.59
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-997.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-14 797 132.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 854 917.16
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-195 679.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 560.44
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 931.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-235 170.70
Total Passiva	-19 888 218.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	462 400 099.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 211.07
Dividenden	4 719 959.09
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	114 047.00
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	194 250.85
Total Erträge	5 030 468.01
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 286 811.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 601.42
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-45 618.80
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 018.20
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-7 729.98
Total Aufwendungen	-2 417 779.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 612 688.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 791 795.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	42 986.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	133 553.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-259 286.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 874 541.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-6 261 853.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-15 370 034.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	-117 958.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 487 993.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 749 847.05

Veränderungen des Nettovermögens

EUR

1.12.2019-31.5.2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	424 756 631.72
Zeichnungen	109 056 063.44
Rücknahmen	-49 662 748.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	59 393 314.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 612 688.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 874 541.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 487 993.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 749 847.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	462 400 099.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2019-31.5.2020

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 815.9100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	35 177.5430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 204.1340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 789.3190
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	85 332.3140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 722.4900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 399.8410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 654.9630
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	145 005.1060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 727.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 150.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	156 582.1910
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 882.9700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 910.2860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 740.9780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 052.2780
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	215 667.6200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 906.2680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 659.4830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	195 914.4050
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 857.1160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78.6610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 502.0530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 433.7240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 933.2320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	436 936.9300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 524.4830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	562 345.6790
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 798.0910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-933.2250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 864.8660
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 668.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	181.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-740.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 109.4160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	11 764.00	3 251 326.64	0.70
DKK ORSTED A/S DKK10	90 722.00	9 576 687.88	2.07
Total Dänemark		12 828 014.52	2.77
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L1) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	97 476.00	11 901 819.60	2.57
EUR AXA EUR2.29	522 578.00	8 559 827.64	1.85
EUR EIFFAGE EUR4	90 610.00	7 430 020.00	1.61
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	79 686.00	9 223 654.50	1.99
EUR LEGRAND SA EUR4	127 947.00	7 843 151.10	1.70
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	12 913.00	4 842 375.00	1.05
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	111 016.00	9 907 067.84	2.14
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	35 946.00	7 660 092.60	1.66
Total Frankreich		67 368 008.28	14.57
Deutschland			
EUR CANCOM SE NPV	81 370.00	4 597 405.00	1.00
EUR LPKF LASER & ELECT NPV	177 543.00	3 755 034.45	0.81
EUR SAP AG ORD NPV	165 015.00	18 729 202.50	4.05
Total Deutschland		27 081 641.95	5.86
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	816 858.00	4 892 979.42	1.06
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	561 648.00	5 147 503.92	1.11
Total Italien		10 040 483.34	2.17
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	251 372.00	10 253 463.88	2.22
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	69 852.00	6 475 280.40	1.40
Total Niederlande		16 728 744.28	3.62
Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	403 213.00	4 806 298.96	1.04
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	214 990.00	6 045 518.80	1.30
Total Spanien		10 851 817.76	2.34
Schweden			
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	244 784.00	5 303 866.69	1.15
Total Schweden		5 303 866.69	1.15
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	151 417.00	14 439 240.01	3.12
EUR UNILEVER EURO.16	354 742.00	16 491 955.58	3.57
Total Grossbritannien		30 931 195.59	6.69
Total Inhaberaktien		181 133 772.41	39.17
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	79 990.00	24 903 434.60	5.39
Total Schweiz		24 903 434.60	5.39
Total Weitere Aktien		24 903 434.60	5.39
Namensaktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	120 080.00	5 652 165.60	1.22
Total Belgien		5 652 165.60	1.22
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	75 181.00	8 741 081.09	1.89
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	298 353.00	17 462 411.40	3.78
Total Dänemark		26 203 492.49	5.67
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	236 123.00	8 575 987.36	1.85
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	1 224 008.00	7 435 293.95	1.61
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	534 318.00	17 162 294.16	3.71
Total Finnland		33 173 575.47	7.17
Deutschland			
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	341 487.00	4 840 578.23	1.05
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	52 516.00	10 744 773.60	2.32
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	126 998.00	12 513 112.94	2.71
Total Deutschland		28 098 464.77	6.08
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	310 119.00	9 086 486.70	1.97
Total Irland		9 086 486.70	1.97
Italien			
EUR ENEL EUR1	1 242 675.00	8 575 700.18	1.85
Total Italien		8 575 700.18	1.85

UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	3 334.00	3 944 122.00	0.85
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	54 748.00	16 038 426.60	3.47
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	289 175.00	8 030 389.75	1.74
EUR PROSUS N.V. EURO.05	116 555.00	8 695 003.00	1.88
Total Niederlande		36 707 941.35	7.94
Norwegen			
NOK DNB ASA NOK10	229 287.00	2 803 473.54	0.61
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	368 532.00	4 811 669.83	1.04
Total Norwegen		7 614 543.37	1.65
Schweden			
SEK EQT AB NPV	139 806.00	1 987 696.32	0.43
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	476 292.00	7 087 663.94	1.53
Total Schweden		9 075 360.26	1.96
Schweiz			
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHFO.02 (REGD)	89 407.00	3 421 886.35	0.74
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	191 509.00	18 612 651.98	4.02
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHFO.01	257 084.00	5 112 163.47	1.11
Total Schweiz		27 146 701.80	5.87
Grossbritannien			
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	359 346.00	11 144 927.61	2.41
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	92 269.00	8 234 813.52	1.78
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	472 665.00	5 500 251.35	1.19
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	103 129.00	4 943 592.62	1.07
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	675 869.00	4 169 057.84	0.90
Total Grossbritannien		33 992 642.94	7.35
Vereinigte Staaten			
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	35 003.00	9 468 290.26	2.05
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	45 811.00	7 546 964.31	1.63
Total Vereinigte Staaten		17 015 254.57	3.68
Total Namensaktien		242 342 329.50	52.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		448 379 536.51	96.97
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	1.44	16 015.72	0.00
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	514.35	5 109 219.41	1.11
Total Irland		5 125 235.13	1.11
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) EQUITY SICAV - EUROPEAN OPP UNCONS (EUR)-U-X-ACC	8.33	244 001.16	0.05
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	1 011.50	13 549 149.40	2.93
Total Luxemburg		13 793 150.56	2.98
Total Investment Fonds, open end		18 918 385.69	4.09
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		18 918 385.69	4.09
Total des Wertpapierbestandes		467 297 922.20	101.06
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
USD 4 565 600.00	EUR 4 223 067.03	23.6.2020	-120 281.72
USD 165 900.00	EUR 150 815.71	23.6.2020	-1 732.99
USD 121 200.00	EUR 110 121.35	23.6.2020	-1 207.39
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			-123 222.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 716 752.85	1.02
Andere Aktiva und Passiva		-9 491 353.81	-2.05
Total des Nettovermögens		462 400 099.14	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		1 056 683 732.37	916 209 914.55	358 412 581.21
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		89 521.9020	94 736.9340	160 974.6520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		234.82	248.92	217.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		235.20	248.92	217.33
Klasse I-A2-acc²	LU2035667513			
Anteile im Umlauf		243 078.6850	217 666.8210	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.44	108.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		102.60	108.57	-
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		129 500.0000	120 700.0000	129 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		195.27	208.15	175.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		195.58	208.15	175.82
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		10 208	10 935	9 724
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		10 224	10 935	9 724
Klasse I-X-acc	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		133 917.7930	99 757.0050	88 097.5000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		165.72	175.04	151.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		165.99	175.04	151.74
Klasse (CAD) I-X-acc	LU1043178554			
Anteile im Umlauf		970 718.6510	988 816.2470	1 231 860.9320
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		193.63	196.54	170.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ¹		193.94	196.54	170.48
Klasse P-acc	LU0076532638			
Anteile im Umlauf		103 196.2720	102 292.0880	103 620.2100
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		976.84	1 042.52	922.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		978.40	1 042.52	922.65
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2000521885			
Anteile im Umlauf		10 091.2380	11 680.4660	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		100.58	109.44	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		100.74	109.44	-
Klasse (EUR) P-dist	LU0401296933			
Anteile im Umlauf		45 505.5950	45 587.8720	28 407.3220
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		172.31	185.52	159.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		172.59	185.52	159.89
Klasse Q-acc	LU1240780160			
Anteile im Umlauf		95 741.6110	147 492.0100	96 532.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		139.41	148.03	129.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		139.63	148.03	129.69
Klasse (EUR) Q-acc	LU1902337663			
Anteile im Umlauf		194 100.8720	95 401.3070	2 235.4500
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.58	118.46	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		110.76	118.46	101.07
Klasse U-X-acc⁴	LU2038037458			
Anteile im Umlauf		64 267.5430	46 928.5430	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 306.28	10 886.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		10 322.77	10 886.09	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 22.8.2019

³ Erste NAV 3.6.2019

⁴ Erste NAV 20.8.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.76
Japan	10.01
Grossbritannien	9.85
Niederlande	3.51
Irland	3.23
Deutschland	3.18
Schweiz	3.04
Dänemark	2.52
Norwegen	1.53
Finnland	1.48
China	1.33
Hongkong	1.30
Australien	1.05
Italien	0.95
Indonesien	0.86
Österreich	0.84
Belgien	0.84
Indien	0.78
Südafrika	0.69
Mexiko	0.47
Total	99.22

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	12.40
Detailhandel, Warenhäuser	10.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.56
Elektronik & Halbleiter	9.42
Banken & Kreditinstitute	6.78
Versicherungen	4.67
Erdöl	4.17
Diverse Konsumgüter	4.00
Telekommunikation	2.99
Diverse Dienstleistungen	2.92
Biotechnologie	2.60
Chemie	2.33
Gesundheits- & Sozialwesen	2.32
Maschinen & Apparate	2.19
Verkehr & Transport	1.62
Fahrzeuge	1.55
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.46
Gummi & Reifen	1.20
Anlagefonds	1.07
Verpackungsindustrie	1.05
Diverse Investitionsgüter	1.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.84
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.77
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.75
Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Total	99.22

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	976 462 502.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	71 995 985.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 048 458 487.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	13 099 909.82
Forderungen aus Zeichnungen	300 214.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	527.76
Forderungen aus Dividenden	2 401 207.96
Andere Forderungen	28 791.73
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-27 088.48
Total Aktiva	1 064 262 050.68
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 098 483.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-335 219.36
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 404.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 715.35
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 495.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-144 615.35
Total Passiva	-7 578 318.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 056 683 732.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	45 401.48
Dividenden	6 928 423.18
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	274 757.48
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	242 223.58
Total Erträge	7 490 805.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 489 387.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 574.77
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-109 902.99
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 436.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-9 229.25
Total Aufwendungen	-1 713 530.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 777 275.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 411 275.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-214 898.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-114 690.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 740 864.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 963 589.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-37 585 376.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	60 391.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-37 524 985.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-42 488 574.95

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	916 209 914.55
Zeichnungen	232 192 766.58
Rücknahmen	-49 230 373.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	182 962 392.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 777 275.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 740 864.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-37 524 985.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-42 488 574.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 056 683 732.37

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.12.2019-31.5.2020

Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 736.9340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 239.9820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 455.0140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	89 521.9020
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	217 666.8210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 358.0150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 946.1510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	243 078.6850
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 700.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	129 500.0000
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	99 757.0050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 448.8480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 288.0600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	133 917.7930
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	988 816.2470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 097.5960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	970 718.6510
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 292.0880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 486.1550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 581.9710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	103 196.2720
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 680.4660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 093.7280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 682.9560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 091.2380
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 587.8720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 261.1780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 343.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	45 505.5950
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 492.0100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 820.6280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-82 571.0270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 741.6110
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 401.3070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	126 958.2790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 258.7140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	194 100.8720
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 928.5430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 041.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 702.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	64 267.5430

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
	3.2.2020	6.2.2020	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Australien				
AUD	BRAMBLES LTD NPV	1 435 956.00	11 095 103.58	1.05
Total Australien			11 095 103.58	1.05
Österreich				
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	403 224.00	8 865 120.67	0.84
Total Österreich			8 865 120.67	0.84
China				
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	1 424 000.00	14 054 444.59	1.33
Total China			14 054 444.59	1.33
Dänemark				
DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	51 510.00	15 835 748.50	1.50
Total Dänemark			15 835 748.50	1.50
Deutschland				
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	128 592.00	12 650 396.69	1.20
Total Deutschland			12 650 396.69	1.20
Hongkong				
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	1 969 500.00	13 746 606.89	1.30
Total Hongkong			13 746 606.89	1.30
Indonesien				
IDR	BK MANDIRI IDR250	29 851 000.00	9 133 048.20	0.86
Total Indonesien			9 133 048.20	0.86
Japan				
JPY	KAO CORP NPV	186 800.00	14 992 895.66	1.42
JPY	TECHNOPRO HLDGS IN NPV	152 200.00	9 112 080.64	0.86
Total Japan			24 104 976.30	2.28
Niederlande				
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	709 959.00	18 013 579.20	1.70
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	92 293.00	8 869 357.30	0.84
Total Niederlande			26 882 936.50	2.54
Südafrika				
ZAR	NASPERS 'N' ZAR0.02	46 408.00	7 339 911.08	0.69
Total Südafrika			7 339 911.08	0.69
Grossbritannien				
GBP	SAGE GROUP GBPO.01051948	2 185 875.00	18 673 565.08	1.77
GBP	SPECTRIS ORD GBPO.05	445 186.00	14 111 831.70	1.34
EUR	UNILEVER EURO.16	339 382.00	17 550 512.78	1.66
Total Grossbritannien			50 335 909.56	4.77
Vereinigte Staaten				
USD	BIO RAD LABS INC CL A	44 910.00	22 065 181.20	2.09
USD	ECOLAB INC COM	115 985.00	24 656 091.30	2.33
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	114 149.00	11 632 924.59	1.10
USD	IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	505 199.00	4 915 586.27	0.47
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	161 460.00	17 101 843.20	1.62
USD	MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	78 485.00	7 784 927.15	0.74
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	108 265.00	12 877 039.10	1.22
USD	PTC INC COM USD0.01	128 072.00	9 782 139.36	0.93
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	24 738.00	8 040 344.76	0.76
USD	TRIMBLE INC COM NPV	384 253.00	15 031 977.36	1.42
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	76 705.00	11 986 690.35	1.13
Total Vereinigte Staaten			145 874 744.64	13.81
Total Inhaberaktien			339 918 947.20	32.17
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	145 368.00	12 981 283.61	1.23
Total Deutschland			12 981 283.61	1.23
Total Vorzugsaktien			12 981 283.61	1.23
Namensaktien				
Belgien				
EUR	KBC GROUP NV NPV	168 607.00	8 827 978.33	0.84
Total Belgien			8 827 978.33	0.84
Dänemark				
DKK	H.LUNDBECK A/S DKK5	281 435.00	10 811 015.12	1.02
Total Dänemark			10 811 015.12	1.02
Finnland				
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	388 016.00	15 676 060.59	1.48
Total Finnland			15 676 060.59	1.48

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland			
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	288 469.00	7 874 358.20	0.75
Total Deutschland		7 874 358.20	0.75
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	216 933.00	16 345 901.55	1.55
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	65 800.00	6 486 564.00	0.61
Total Irland		22 832 465.55	2.16
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	471 608.00	10 043 336.03	0.95
Total Italien		10 043 336.03	0.95
Japan			
JPY HOYA CORP NPV	91 200.00	8 558 333.02	0.81
JPY NINTENDO CO LTD NPV	26 500.00	10 709 704.46	1.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	345 600.00	7 840 037.19	0.74
JPY ORIX CORP NPV	851 200.00	11 290 340.28	1.07
JPY SONY CORP NPV	365 600.00	23 327 000.71	2.21
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	513 807.00	19 987 609.92	1.89
Total Japan		81 713 025.58	7.73
Niederlande			
EUR PROSUS N.V. EURO.05	123 843.00	10 276 654.37	0.97
Total Niederlande		10 276 654.37	0.97
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 110 874.00	16 131 424.42	1.53
Total Norwegen		16 131 424.42	1.53
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	215 282.00	13 866 607.85	1.31
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	56 561.00	18 221 744.04	1.73
Total Schweiz		32 088 351.89	3.04
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	392 983.00	11 626 268.05	1.10
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	630 419.00	13 029 792.02	1.23
USD LINDE PLC COM EURO.001	103 236.00	20 888 772.24	1.98
GBP MONDI ORD EURO.20	436 363.00	8 135 291.70	0.77
Total Grossbritannien		53 680 124.01	5.08
Vereinigte Staaten			
USD AGCO CORP COM USD0.01	209 407.00	11 565 548.61	1.09
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	15 551.00	37 981 295.87	3.59
USD AMERIPRISE FINL INC COM	102 794.00	14 398 355.58	1.36
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	56 611.00	17 462 795.17	1.65
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	141 091.00	17 337 262.08	1.64
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	64 896.00	9 925 843.20	0.94
USD HESS CORPORATION COM USD1	257 053.00	12 202 305.91	1.16
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	501 964.00	14 155 384.80	1.34
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	33 131.00	5 808 526.92	0.55
USD LIVERAMP HOLDINGS COM USD0.10	172 725.00	8 710 521.75	0.82
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	137 809.00	17 963 403.15	1.70
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	243 048.00	11 644 429.68	1.10
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	224 298.00	41 102 608.50	3.89
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	117 625.00	10 962 650.00	1.04
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	444 006.00	7 321 658.94	0.69
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	101 166.00	11 727 162.72	1.11
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	534 525.00	17 158 252.50	1.62
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	180 111.00	21 775 419.90	2.06
USD TJX COS INC COM USD1	437 546.00	23 084 926.96	2.19
USD TWITTER INC COM USD0.000005	424 650.00	13 151 410.50	1.25
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	80 397.00	24 509 025.45	2.32
USD VISA INC COM STK USD0.0001	94 509.00	18 451 937.16	1.75
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	145 266.00	17 039 701.80	1.61
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	254 765.00	6 743 629.55	0.64
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	200 089.00	8 877 948.93	0.84
Total Vereinigte Staaten		401 062 005.63	37.95
Total Namensaktien		671 016 799.72	63.50
Depository Receipts			
Indien			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	331 996.00	8 283 300.20	0.78
Total Indien		8 283 300.20	0.78
Mexiko			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	2 042 600.00	4 902 240.00	0.47
Total Mexiko		4 902 240.00	0.47
Total Depository Receipts		13 185 540.20	1.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 037 102 570.73	98.15

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	86 301.00	11 355 917.09	1.07
Total Irland			11 355 917.09	1.07

Total Investment Fonds, open end **11 355 917.09** **1.07**

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **11 355 917.09** **1.07**

Total des Wertpapierbestandes **1 048 458 487.82** **99.22**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

JPY	1 400 500 000.00	USD	13 059 397.74	23.6.2020	-56 238.42	-0.01
EUR	929 800.00	USD	1 004 923.19	23.6.2020	29 762.84	0.01
JPY	51 400 000.00	USD	478 265.00	23.6.2020	-1 033.73	0.00
EUR	32 800.00	USD	36 081.31	23.6.2020	418.69	0.00
EUR	42 800.00	USD	47 314.63	23.6.2020	313.42	0.00
JPY	63 300 000.00	USD	588 029.94	23.6.2020	-311.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-27 088.48	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **13 099 909.82** **1.24**

Andere Aktiva und Passiva **-4 847 576.79** **-0.46**

Total des Nettovermögens **1 056 683 732.37** **100.00**

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		1 419 186 499.14	1 294 085 218.12	872 831 521.81
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		2 635.0000	2 760.0000	2 910.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		552.85	524.66	407.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		551.80	525.76	406.52
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		302 872.6190	233 792.4770	165 734.6420
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		271.78	258.14	200.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		271.26	258.68	200.35
Klasse I-A2-acc²	LU0403290645			
Anteile im Umlauf		121 500.0000	121 500.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		118.84	112.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		118.61	113.08	-
Klasse I-A3-acc³	LU2059875505			
Anteile im Umlauf		2 733 533.5090	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		98.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		98.65	-	-
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		835.2590	970.0000	22 765.6320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		308.45	291.44	224.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		307.86	292.05	223.79
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		272 609.1890	190 852.7490	98 553.6170
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		264.21	255.72	195.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		263.71	256.26	195.45
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		931 425.8300	1 767 474.0510	1 600 390.4190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		499.17	477.25	376.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		498.22	478.25	375.35
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		136 100.6900	136 250.4000	116 389.7090
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		235.07	229.48	186.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		234.62	229.96	186.24
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		376 904.7160	277 438.5510	192 983.7630
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		243.69	237.27	192.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		243.23	237.77	192.15
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		29 371.9040	21 445.0560	19 947.8900
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		237.81	220.00	173.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		237.36	220.46	173.62
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		996 173.8320	543 531.5330	474 901.2110
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		269.25	255.99	199.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		268.74	256.53	199.05
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590			
Anteile im Umlauf		225 525.7600	201 253.1100	201 728.3500
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		208.01	201.93	162.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		207.61	202.35	162.03
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673			
Anteile im Umlauf		204 140.7610	150 676.4510	81 988.4370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		212.40	205.63	164.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		212.00	206.06	164.65

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 26.3.2019

³ Erste NAV 28.2.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	66.58
Hongkong	20.59
Taiwan	4.65
Total	91.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	15.65
Gesundheits- & Sozialwesen	10.25
Banken & Kreditinstitute	9.92
Tabak & alkoholische Getränke	9.87
Diverse Dienstleistungen	9.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.87
Immobilien	5.76
Versicherungen	4.93
Elektronik & Halbleiter	4.65
Gastgewerbe & Freizeit	2.82
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.58
Detailhandel, Warenhäuser	2.01
Verkehr & Transport	0.62
Diverse Konsumgüter	0.33
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Verpackungsindustrie	0.17
Maschinen & Apparate	0.13
Total	91.82

Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand, Einstandswert	960 975 701.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	342 079 907.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 303 055 608.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	122 824 500.37
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 656 094.23
Forderungen aus Zeichnungen	16 315 556.43
Forderungen aus Dividenden	5 103 155.66
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 935 958.24
Total Aktiva	1 453 890 873.88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 313.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-33 606 261.58
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-939 724.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-91 115.51
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-62 960.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 093 800.04
Total Passiva	-34 704 374.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 419 186 499.14

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Erträge	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	362 284.50
Dividenden	9 306 717.60
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	148 543.62
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	1 155 547.92
Total Erträge	10 973 093.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 498 756.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-305 049.84
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-59 417.45
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 355.63
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-97 796.84
Total Aufwendungen	-14 022 375.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 049 282.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	45 576 139.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 031 395.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	44 579.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 589 323.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	38 540 041.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	28 869 032.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	5 211 692.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 080 725.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 620 766.93

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 294 085 218.12
Zeichnungen	972 082 228.70
Rücknahmen	-919 601 714.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	52 480 514.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 049 282.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 589 323.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 080 725.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 620 766.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 419 186 499.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 760.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-125.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 635.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	233 792.4770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	139 113.5210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-70 033.3790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 872.6190
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	121 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	121 500.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 800 833.4580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 067 299.9490
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 733 533.5090
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	970.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-134.7410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	835.2590
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	190 852.7490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	167 009.1810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 252.7410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	272 609.1890
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 767 474.0510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	484 263.8340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 320 312.0550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	931 425.8300
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	136 250.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 235.3800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 385.0900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	136 100.6900
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	277 438.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	207 021.7270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-107 555.5620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	376 904.7160
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 445.0560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 784.4300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 857.5820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	29 371.9040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	543 531.5330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	673 771.0440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-221 128.7450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	996 173.8320
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 253.1100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 473.8280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 201.1780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	225 525.7600
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 676.4510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	103 577.1010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 112.7910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	204 140.7610

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Er. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	3 516 212.00	39 322 250.85	2.77
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	18 102 450.00	14 219 976.19	1.00
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	9 567 580.00	44 797 414.31	3.16
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	23 136 000.00	11 519 133.20	0.81
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	2 108 800.00	4 624 114.02	0.32
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	28 403 810.00	18 318 538.57	1.29
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	1 252 233.00	13 791 807.14	0.97
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	3 135 000.00	10 129 534.68	0.71
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	482 205.00	92 221 976.16	6.50
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	3 100 500.00	14 037 283.54	0.99
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	14 477 567.00	26 339 057.74	1.86
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	5 764 300.00	56 879 036.44	4.01
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	2 421 000.00	1 873 657.73	0.13
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 597 900.00	137 522 577.08	9.69
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	410 165.00	8 506 836.79	0.60
Total China		494 103 194.44	34.81
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	1 614 400.00	13 087 619.23	0.92
HKD BOSIDENG INTL HLDG USD0.00001	14 240 000.00	3 655 167.51	0.26
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	7 368 000.00	10 321 044.79	0.73
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	4 205 200.00	14 699 418.91	1.03
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	45 294 000.00	31 314 803.12	2.21
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	3 870 938.00	11 783 449.32	0.83
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	3 682 000.00	14 509 058.07	1.02
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	15 368 000.00	30 090 772.94	2.12
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	29 134 000.00	25 741 562.66	1.81
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	12 735 000.00	1 511 231.50	0.11
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 065 000.00	37 117 538.92	2.61
HKD LI NING CO LTD HKD0.1	8 492 082.00	28 479 459.79	2.01
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	2 424 102.41	0.17
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	32 765 104.00	10 100 751.16	0.71
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	22 006 409.00	36 730 570.74	2.59
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	29 191 066.00	17 884 952.23	1.26
HKD WONDERFUL SKY FINL HKD0.01	31 554 000.00	2 767 626.97	0.20
Total Hongkong		292 219 130.27	20.59
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	6 780 673.00	65 943 597.37	4.65
Total Taiwan		65 943 597.37	4.65
Total Inhaberaktien		852 265 922.08	60.05
Namensaktien			
China			
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	3 802 000.00	11 598 116.79	0.82
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	796 100.00	19 951 917.70	1.41
HKD ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	2 015 000.00	4 797 897.52	0.34
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	7 390 100.00	8 769 652.05	0.62
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	1 580 020.00	5 166 361.22	0.36
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 487 000.00	40 079 294.42	2.82
Total China		90 363 239.70	6.37
Hongkong			
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	58 882 197.00	75.95	0.00
Total Hongkong		75.95	0.00
Total Namensaktien		90 363 315.65	6.37
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	577 999.00	115 305 020.51	8.13
USD KINGSOFT CLOUD HLD SPON ADS EA REP 15 ORD SHS	2 411.54	44 613.45	0.00
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	171 632.00	62 860 220.00	4.43
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	318 675.00	36 676 305.75	2.58
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 620 457.00	145 540 181.78	10.26
Total China		360 426 341.49	25.40
Total Depository Receipts		360 426 341.49	25.40
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 303 055 579.22	91.82

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

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

Inhaberaktien

China			
HKD	CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	23 052 000.00	29.73
Total China			29.73

Total Inhaberaktien		29.73	0.00
----------------------------	--	--------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		29.73	0.00
--	--	--------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		1 303 055 608.95	91.82
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	126 109 800.00	USD	136 298 841.29	23.6.2020	3 960 365.42	0.28
CHF	77 136 700.00	USD	79 392 968.78	23.6.2020	862 735.33	0.06
EUR	5 389 700.00	USD	5 897 625.33	23.6.2020	96 794.19	0.01
CHF	3 477 500.00	USD	3 604 738.25	23.6.2020	13 373.63	0.00
EUR	4 722 000.00	USD	5 184 495.35	23.6.2020	67 308.82	0.00
USD	2 745 125.12	CHF	2 651 700.00	23.6.2020	-13 795.74	0.00
USD	4 084 134.78	EUR	3 721 700.00	23.6.2020	-55 136.63	0.00
EUR	996 100.00	USD	1 103 548.31	23.6.2020	4 313.22	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					4 935 958.24	0.35

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		122 824 500.37	8.65
Andere Aktiva und Passiva		-11 629 568.42	-0.82

Total des Nettovermögens		1 419 186 499.14	100.00
---------------------------------	--	-------------------------	---------------

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		141 630 902.90	156 984 287.60	180 352 097.39
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		379 318.0490	438 503.7460	489 274.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		321.40	309.69	276.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		321.40	309.50	276.86
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		101 690.2680	113 972.6970	272 941.4760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		193.89	185.88	164.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		193.89	185.77	164.48

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	63.52
Schweiz	9.48
Dänemark	5.79
Japan	5.65
Grossbritannien	4.89
Frankreich	3.36
Neuseeland	1.79
Irland	1.79
Spanien	1.08
Belgien	0.80
Niederlande	0.70
Deutschland	0.41
Total	99.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	62.34
Biotechnologie	16.15
Gesundheits- & Sozialwesen	11.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.88
Chemie	1.70
Umwelt & Recycling	1.59
Total	99.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	111 306 450.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	29 271 157.83
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	140 577 608.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 656 440.77
Forderungen aus Zeichnungen	52 303.56
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	24.93
Forderungen aus Dividenden	270 343.45
Andere Forderungen	62 619.44
Total Aktiva	142 619 340.68
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-870 185.64
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-101 706.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 478.35
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 067.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-118 252.14
Total Passiva	-988 437.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 630 902.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	10 146.63
Dividenden	1 081 370.02
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	35 485.87
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	28 218.36
Total Erträge	1 155 220.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 353 106.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 966.75
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-14 194.35
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 045.48
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-818.36
Total Aufwendungen	-1 407 131.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-251 910.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 224 119.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	22 512.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 246 631.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	4 994 720.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	301 563.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	301 563.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 296 284.65

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156 984 287.60
Zeichnungen	22 395 799.45
Rücknahmen	-43 045 468.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 649 669.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-251 910.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 246 631.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	301 563.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 296 284.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	141 630 902.90

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	438 503.7460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47 572.5770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-106 758.2740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	379 318.0490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 972.6970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42 237.2630
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-54 519.6920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 690.2680

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	5 551.00	1 132 122.97	0.80
Total Belgien		1 132 122.97	0.80
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	19 050.00	5 856 552.30	4.14
Total Dänemark		5 856 552.30	4.14
Frankreich			
EUR SANOFI EUR2	48 865.00	4 757 691.64	3.36
Total Frankreich		4 757 691.64	3.36
Japan			
JPY KISSEI PHARM CO NPV	29 100.00	737 392.68	0.52
Total Japan		737 392.68	0.52
Niederlande			
USD UNIQUE N.V. COM EURO.05	14 800.00	993 968.00	0.70
Total Niederlande		993 968.00	0.70
Neuseeland			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	136 640.00	2 536 737.31	1.79
Total Neuseeland		2 536 737.31	1.79
Grossbritannien			
GBP ARIX BIOSCIENCE ORD GBPO.00001	300 000.00	354 199.95	0.25
Total Grossbritannien		354 199.95	0.25
Vereinigte Staaten			
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	13 344.00	3 277 553.28	2.31
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	10 270.00	1 389 222.90	0.98
USD BIO RAD LABS INC CL A	12 380.00	6 082 541.60	4.30
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	11 110.00	723 705.40	0.51
USD COHERUS BIOSCIENCE COM USD0.0001	47 116.00	878 242.24	0.62
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	12 927.00	1 079 275.23	0.76
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	27 168.00	2 762 170.56	1.95
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	40 664.00	4 144 068.24	2.93
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	5 803.00	1 094 271.71	0.77
USD IRONWOOD PHARMACEU COM CL A USD0.001	195 358.00	1 900 833.34	1.34
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	84 244.00	12 531 295.00	8.85
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	8 799.00	872 772.81	0.62
USD NATERA INC COM USD0.0001	37 200.00	1 631 220.00	1.15
USD PTC THERAPEUTICS I COM USD0.001	14 856.00	753 347.76	0.53
USD STRYKER CORP COM USD0.10	30 607.00	5 990 708.11	4.23
USD VERTEGE PHARMACEUTI COM USD0.01	16 322.00	4 700 083.12	3.32
Total Vereinigte Staaten		49 811 311.30	35.17
Total Inhaberaktien		66 179 976.15	46.73
Namensaktien			
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	60 675.00	2 330 763.20	1.65
Total Dänemark		2 330 763.20	1.65
Irland			
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	25 700.00	2 533 506.00	1.79
Total Irland		2 533 506.00	1.79
Japan			
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	186 900.00	7 270 598.29	5.13
Total Japan		7 270 598.29	5.13
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	72 756.00	4 686 313.40	3.31
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	101 059.00	8 734 182.13	6.17
Total Schweiz		13 420 495.53	9.48
Grossbritannien			
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	317 688.00	6 566 122.80	4.64
Total Grossbritannien		6 566 122.80	4.64
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	57 591.00	5 466 537.72	3.86
USD ARVINAS INC COM USD0.001	12 012.00	399 639.24	0.28
USD AVANTOR INC COM USD0.01	127 113.00	2 411 333.61	1.70
USD CENTENE CORP DEL COM	55 700.00	3 690 125.00	2.61
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	95 696.00	2 048 851.36	1.45
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	37 775.00	5 777 686.25	4.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	6 000.00	388 680.00	0.27
USD KARUNA THERAPEUTICS INC. COM USD0.0001	8 071.00	757 544.06	0.53
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	24 086.00	4 222 757.52	2.98
USD STERICYCLE INC COM	41 070.00	2 251 868.10	1.59
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	41 802.00	12 743 339.70	9.00
Total Vereinigte Staaten		40 158 362.56	28.35
Total Namensaktien		72 279 848.38	51.04
Depository Receipts			
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	11 800.00	584 454.00	0.41
Total Deutschland		584 454.00	0.41
Spanien			
USD GRIFOLS SA SPON ADR EA REPR 1 ORD	81 000.00	1 533 330.00	1.08
Total Spanien		1 533 330.00	1.08
Total Depository Receipts		2 117 784.00	1.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		140 577 608.53	99.26
Total des Wertpapierbestandes		140 577 608.53	99.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 656 440.77	1.17
Andere Aktiva und Passiva		-603 146.40	-0.43
Total des Nettovermögens		141 630 902.90	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in JPY		3 306 350 225	3 521 820 429	3 960 802 521
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		1 040.3700	1 840.3700	1 840.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		15 575	16 331	14 892
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		15 575	16 331	14 892
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		328 196.4270	328 803.0680	406 293.8460
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 193	9 681	8 903
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		9 193	9 681	8 903
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		18 846.5560	20 295.1970	22 689.9650
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		14 483	15 214	13 926
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		14 483	15 214	13 926

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Japan	97.66
Total	97.66

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	20.17
Internet, Software & IT-Dienste	9.18
Detailhandel, Warenhäuser	8.16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.56
Fahrzeuge	5.62
Immobilien	4.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.46
Diverse Handelsfirmen	4.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.23
Maschinen & Apparate	4.11
Chemie	4.01
Telekommunikation	3.94
Banken & Kreditinstitute	3.80
Baugewerbe & Baumaterial	3.67
Diverse Dienstleistungen	3.32
Tabak & alkoholische Getränke	2.17
Computer & Netzwerkausrüster	2.17
Elektrische Geräte & Komponenten	2.09
Total	97.66

Nettovermögensaufstellung

	JPY
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 843 213 025
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	385 697 475
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 228 910 500
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	61 419 814
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	31 941 677
Forderungen aus Zeichnungen	498 575
Forderungen aus Dividenden	23 589 896
Andere Forderungen	2 793 729
Total Aktiva	3 349 154 191
Passiva	
Kontokorrentkredit	-5
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-35 066 510
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 564 673
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 792 411
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-266 909
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-113 458
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 172 778
Total Passiva	-42 803 966
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 306 350 225

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	JPY
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	7 857
Dividenden	33 919 688
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	1 734 315
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	615 051
Total Erträge	36 276 911
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 746 168
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-787 436
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-693 726
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 207
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-22 145
Total Aufwendungen	-25 363 682
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 913 229
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-142 519 721
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-68 013
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-142 587 734
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-131 674 505
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-41 372 055
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-41 372 055
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-173 046 560

Veränderungen des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 521 820 429
Zeichnungen	284 051 329
Rücknahmen	-326 474 973
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-42 423 644
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 913 229
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-142 587 734
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-41 372 055
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-173 046 560
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 306 350 225

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 840.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-800.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 040.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	328 803.0680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 645.5250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-29 252.1660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 196.4270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 295.1970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	912.7010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 361.3420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 846.5560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in JPY NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Japan			
JPY CAPCOM CO LTD NPV	23 700	90 178 500	2.73
JPY FANUC CORP NPV	3 600	69 174 000	2.09
JPY FAST RETAILING CO NPV	2 200	133 166 000	4.03
JPY KATTAS CO LTD NPV	34 800	83 694 000	2.53
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	33 300	69 047 550	2.09
JPY OBAYASHI CORP NPV	121 800	121 434 600	3.67
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	58 600	127 220 600	3.85
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	39 700	147 287 000	4.45
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	10 500	132 510 000	4.01
JPY SMC CORP NPV	2 500	135 925 000	4.11
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	13 900	52 069 400	1.57
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	17 000	109 650 000	3.32
Total Japan		1 271 356 650	38.45
Total Inhaberaktien		1 271 356 650	38.45
Namensaktien			
Japan			
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	17 700	71 826 600	2.17
JPY HOYA CORP NPV	13 300	134 463 000	4.07
JPY ITOCHU CORP NPV	62 700	144 837 000	4.38
JPY JTOWER INC NPV	1 650	7 961 250	0.24
JPY KEYENCE CORP NPV	3 600	159 660 000	4.83
JPY MERCARI INC NPV	21 400	68 694 000	2.08
JPY NEC CORP NPV	14 800	71 558 000	2.16
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 600	113 204 000	3.42
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	53 300	130 265 200	3.94
JPY ORIX CORP NPV	88 000	125 752 000	3.80
JPY OTSUKA CORP NPV	27 400	142 480 000	4.31
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	28 300	136 745 600	4.14
JPY SONY CORP NPV	21 200	145 728 800	4.41
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	33 400	139 979 400	4.23
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	25 000	116 700 000	3.53
JPY TOKYO ELECTRON NPV	5 300	113 950 000	3.45
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	19 800	133 749 000	4.05
Total Japan		1 957 553 850	59.21
Total Namensaktien		1 957 553 850	59.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 228 910 500	97.66
Total des Wertpapierbestandes		3 228 910 500	97.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		61 419 814	1.86
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-5	0.00
Andere Aktiva und Passiva		16 019 916	0.48
Total des Nettovermögens		3 306 350 225	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in EUR		148 484 796.85	177 064 827.19	168 997 358.95
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		367 754.0540	367 754.0540	367 754.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		247.39	275.61	221.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		247.39	275.61	221.58
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		38 453.8600	44 137.9230	73 236.2210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 083.94	1 219.01	998.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 083.94	1 219.01	998.69
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		95 981.3720	118 664.6360	95 878.0750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		164.86	184.58	149.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		164.86	184.58	149.87

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	24.37	Chemie	9.47
Deutschland	12.21	Baugewerbe & Baumaterial	9.40
Schweiz	12.17	Maschinen & Apparate	9.30
Irland	8.17	Versicherungen	5.97
Frankreich	7.45	Telekommunikation	5.73
Italien	5.64	Diverse Dienstleistungen	5.19
Schweden	5.38	Erdöl	4.72
Finnland	4.19	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.70
Dänemark	3.67	Banken & Kreditinstitute	4.06
Luxemburg	3.39	Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.93
Niederlande	2.20	Immobilien	3.84
Färöer Inseln	1.69	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.31
Belgien	1.25	Internet, Software & IT-Dienste	3.29
Isle of Man	1.21	Biotechnologie	2.41
Spanien	1.10	Bergbau, Kohle & Stahl	2.38
Norwegen	0.84	Fahrzeuge	2.10
Österreich	0.59	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.02
Total	95.52	Anlagefonds	1.95
		Landwirtschaft & Fischerei	1.69
		Gesundheits- & Sozialwesen	1.54
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.43
		Tabak & alkoholische Getränke	1.42
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.31
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.25
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.21
		Gastgewerbe & Freizeit	0.79
		Elektronik & Halbleiter	0.58
		Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.53
		Total	95.52

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	134 468 249.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 365 300.48
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	141 833 550.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 168 922.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 025 894.63
Forderungen aus Zeichnungen	284 984.46
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	172.98
Forderungen aus Dividenden	171 102.15
Andere Forderungen	170 010.34
Total Aktiva	149 654 636.74
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 095 325.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-24 612.27
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 225.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 135.14
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 540.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-49 901.81
Total Passiva	-1 169 839.89
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	148 484 796.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	609.50
Dividenden	1 368 510.64
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	45 240.68
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	61 664.09
Total Erträge	1 476 024.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-580 537.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 810.61
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-18 096.27
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 577.11
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-11 585.48
Total Aufwendungen	-635 607.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	840 417.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	8 660 980.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-27 010.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 633 970.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	9 474 388.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-29 861 215.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-29 861 215.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 386 827.69

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	177 064 827.19
Zeichnungen	21 653 288.11
Rücknahmen	-29 846 490.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 193 202.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	840 417.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 633 970.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-29 861 215.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 386 827.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	148 484 796.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	367 754.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	367 754.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 137.9230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 415.7320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 099.7950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 453.8600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 664.6360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 422.7550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-117 106.0190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 981.3720

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	44 438.00	878 317.07	0.59
Total Österreich		878 317.07	0.59
Belgien			
EUR GALAPAGOS NV NPV	10 136.00	1 858 435.60	1.25
Total Belgien		1 858 435.60	1.25
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	12 956.00	3 580 770.82	2.41
Total Dänemark		3 580 770.82	2.41
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	44 906.00	2 512 727.08	1.69
Total Färöer Inseln		2 512 727.08	1.69
Frankreich			
EUR ALSTOM EUR7.00	47 584.00	1 800 578.56	1.21
EUR ORPEA EUR2.5	21 647.00	2 285 923.20	1.54
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	76 463.00	1 951 335.76	1.32
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	16 492.00	3 514 445.20	2.37
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	67 936.00	1 504 782.40	1.01
Total Frankreich		11 057 065.12	7.45
Deutschland			
EUR COMMERZBANK AG NPV	404 431.00	1 415 912.93	0.95
EUR COVESTRO AG NPV	79 177.00	2 635 802.33	1.78
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	65 580.00	2 637 627.60	1.78
EUR KION GROUP AG NPV	55 722.00	2 797 244.40	1.88
EUR LANXESS AG NPV	58 116.00	2 701 231.68	1.82
Total Deutschland		12 187 818.94	8.21
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	555 599.00	898 403.58	0.61
GBP DCC ORD EURO.25	61 755.00	4 620 602.87	3.11
Total Irland		5 519 006.45	3.72
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	201 945.00	1 209 650.55	0.82
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	402 471.00	3 688 646.72	2.48
Total Italien		4 898 297.27	3.30
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	5 072.00	3 082 761.60	2.08
Total Luxemburg		3 082 761.60	2.08
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	83 841.00	2 070 872.70	1.39
Total Niederlande		2 070 872.70	1.39
Schweden			
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	77 053.00	1 669 548.83	1.12
Total Schweden		1 669 548.83	1.12
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	302 495.00	2 773 668.53	1.87
GBP AVEVA GROUP ORD GBPO.03556	21 678.00	984 946.20	0.66
GBP ITV ORD GBPO.10	1 465 507.00	1 307 608.31	0.88
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	1 563 662.00	2 001 194.19	1.35
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	251 709.00	1 933 121.73	1.30
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	16 353.00	1 793 894.92	1.21
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	187 784.00	1 917 617.49	1.29
GBP WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571(POST CONS)	333 366.00	712 311.68	0.48
Total Grossbritannien		13 424 363.05	9.04
Total Inhaberaktien		62 739 984.53	42.25
Namensaktien			
Dänemark			
DKK H.LUNDBECK A/S DKK5	54 219.00	1 872 399.05	1.26
Total Dänemark		1 872 399.05	1.26
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	93 051.00	3 379 612.32	2.27
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	258 356.00	2 848 374.90	1.92
Total Finnland		6 227 987.22	4.19
Deutschland			
EUR BRENTTAG AG	42 308.00	2 005 822.28	1.35
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	46 000.00	867 376.00	0.59
EUR VONOVIA SE NPV	59 152.00	3 062 890.56	2.06
Total Deutschland		5 936 088.84	4.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	64 447.00	3 580 030.85	2.41
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	102 146.00	2 988 791.96	2.01
Total Irland		6 568 822.81	4.42
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	204 396.00	1 801 019.62	1.21
Total Isle of Man		1 801 019.62	1.21
Italien			
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	10 652.00	1 618 038.80	1.09
EUR MONCLER SPA NPV	55 413.00	1 853 564.85	1.25
Total Italien		3 471 603.65	2.34
Luxemburg			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	119 311.00	1 026 671.16	0.69
EUR TENARIS S.A. USD1	163 166.00	912 424.27	0.62
Total Luxemburg		1 939 095.43	1.31
Niederlande			
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	220 000.00	1 199 440.00	0.81
Total Niederlande		1 199 440.00	0.81
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	85 885.00	1 240 351.80	0.84
Total Norwegen		1 240 351.80	0.84
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	427 749.00	1 630 151.44	1.10
Total Spanien		1 630 151.44	1.10
Schweden			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	81 765.00	1 593 701.18	1.08
SEK HEXAGON AB SER B'NPV	52 981.00	2 615 546.12	1.76
SEK SWEDISH MATCH NPV	33 822.00	2 110 061.16	1.42
Total Schweden		6 319 308.46	4.26
Schweiz			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 175.00	2 124 299.46	1.43
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	7 021.00	3 070 191.78	2.07
CHF GIVAUDAN AG CHF10	528.00	1 703 122.77	1.14
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 450.00	1 963 416.60	1.32
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	6 731.00	1 036 134.76	0.70
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	4 466.00	3 251 390.00	2.19
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	9 406.00	2 969 756.23	2.00
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	14 270.00	1 958 956.70	1.32
Total Schweiz		18 077 268.30	12.17
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	172 851.00	4 597 238.18	3.10
GBP CARNIVAL PLC ORD USD1.66	100 000.00	1 175 338.02	0.79
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	35 060.00	2 022 374.96	1.36
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	53 611.00	3 793 175.64	2.55
GBP HARGREAVES LANSLOW ORD GBPO.004 (WI)	38 263.00	779 726.59	0.52
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	23 900.00	2 133 024.56	1.44
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	137 822.00	3 512 408.44	2.37
GBP RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	434 668.00	1 904 876.64	1.28
Total Grossbritannien		19 918 163.03	13.41
Total Namensaktien		76 201 699.65	51.32
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	305 704.00	2 852 699.07	1.92
Total Grossbritannien		2 852 699.07	1.92
Total Investment Fonds, closed end		2 852 699.07	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		141 794 383.25	95.49
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	3.52	39 166.82	0.03
Total Irland		39 166.82	0.03
Total Investment Fonds, open end		39 166.82	0.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		39 166.82	0.03
Total des Wertpapierbestandes		141 833 550.07	95.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 168 922.11	2.13
Andere Aktiva und Passiva		3 482 324.67	2.35
Total des Nettovermögens		148 484 796.85	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		146 305 984.22	158 234 022.48	116 106 781.66
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		54 876.5720	51 250.8190	36 913.4760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		195.66	188.11	147.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		195.66	188.11	147.73
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		46 552.0950	52 702.9030	49 164.3310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 329.11	2 258.99	1 805.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 329.11	2 258.99	1 805.86
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		46 267.8610	48 670.0960	57 147.8870
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		224.05	222.00	183.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		224.05	222.00	183.28
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		61 612.5760	77 654.1870	50 364.2690
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		194.41	187.82	148.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		194.41	187.82	148.99
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		27 673.3600	27 604.5480	31 615.1910
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		151.89	149.91	122.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		151.89	149.91	122.81

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.65
Kanada	3.09
Bermuda	3.01
Irland	0.07
Total	98.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	28.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.56
Elektronik & Halbleiter	9.77
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.85
Biotechnologie	4.64
Detailhandel, Warenhäuser	4.24
Verpackungsindustrie	3.26
Telekommunikation	3.18
Fahrzeuge	3.17
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.09
Diverse Dienstleistungen	2.47
Verkehr & Transport	2.43
Tabak & alkoholische Getränke	2.26
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.22
Immobilien	2.11
Gesundheits- & Sozialwesen	2.09
Gastgewerbe & Freizeit	1.96
Erdöl	1.86
Elektrische Geräte & Komponenten	1.81
Chemie	1.56
Anlagefonds	0.07
Total	98.82

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 401 495.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	24 180 356.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	144 581 852.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 969 326.29
Forderungen aus Zeichnungen	256 172.43
Forderungen aus Dividenden	24 540.61
Andere Forderungen	23 045.50
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	167 208.97
Total Aktiva	149 022 145.80
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 470 226.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-143 329.25
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-86 334.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 161.10
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 109.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-102 604.64
Total Passiva	-2 716 161.58
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	146 305 984.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	16 438.46
Dividenden	312 268.57
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	115 219.32
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	14 927.81
Total Erträge	458 854.16
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 163 306.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 672.51
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-46 087.73
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 087.01
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4.14
Total Aufwendungen	-1 245 157.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-786 303.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 333 933.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 089.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	240 318.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 098 704.52
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 885 008.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 787 559.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	195 704.14
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 983 263.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 098 255.77

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	158 234 022.48
Zeichnungen	23 989 058.86
Rücknahmen	-38 015 352.89
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 026 294.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-786 303.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 098 704.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 983 263.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 098 255.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	146 305 984.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 250.8190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 355.4460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 729.6930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 876.5720
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 702.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 435.5470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 586.3550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 552.0950
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 670.0960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 289.6390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 691.8740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 267.8610
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 654.1870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 394.2810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 435.8920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 612.5760
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 604.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 228.3700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 159.5580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 673.3600

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Bermuda

USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	135 140.00	4 408 266.80	3.01
Total Bermuda			4 408 266.80	3.01

Vereinigte Staaten

USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	19 775.00	4 616 671.50	3.16
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	62 350.00	5 691 931.50	3.89
USD	CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	19 122.00	3 302 369.40	2.26
USD	COUPA SOFTWARE INC COM USD0.0001	15 891.00	3 615 361.41	2.47
USD	DEXCOM INC COM	5 027.00	1 901 764.37	1.30
USD	F M C CORP COM NEW	23 122.00	2 275 436.02	1.56
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	21 213.00	4 241 327.22	2.90
USD	IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	17 236.00	4 660 097.32	3.18
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	40 532.00	4 130 616.12	2.82
USD	QORVO INC COM USD 0.0001	36 446.00	3 817 354.04	2.61
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	10 007.00	3 252 475.14	2.22
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	23 814.00	4 425 593.76	3.02
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	29 125.00	3 965 951.25	2.71
USD	TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	17 551.00	3 054 927.06	2.09
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	15 411.00	4 801 451.16	3.28
USD	TRANSUNION COM USD0.01	47 697.00	4 115 774.13	2.81
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	17 021.00	2 495 278.60	1.71
Total Vereinigte Staaten			64 364 380.00	43.99

Total Inhaberaktien			68 772 646.80	47.00
----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Namensaktien

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	15 079.00	4 525 132.51	3.09
Total Kanada			4 525 132.51	3.09

Vereinigte Staaten

USD	10X GENOMICS INC COM USD0.0001 CLASS A	34 115.00	2 659 946.55	1.82
USD	ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	31 039.00	1 494 838.24	1.02
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	26 292.00	3 682 720.44	2.52
USD	BALL CORP COM NPV	33 389.00	2 379 300.14	1.63
USD	CONCHO RES INC COM USD0.001	49 964.00	2 724 037.28	1.86
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	10 795.00	3 421 799.10	2.34
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	32 415.00	6 207 796.65	4.24
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	26 547.00	3 685 520.01	2.52
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	31 528.00	5 658 960.72	3.87
USD	IAA INC COM USD0.01	112 991.00	4 632 631.00	3.17
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	31 262.00	4 674 294.24	3.19
USD	KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	23 583.00	3 549 713.16	2.42
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	13 033.00	3 566 741.11	2.44
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	10 902.00	4 548 750.48	3.11
USD	REYNOLDS CONSUMER COM USD0.001	71 815.00	2 397 902.85	1.64
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	12 252.00	2 648 392.32	1.81
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	9 814.00	3 082 871.82	2.11
USD	TWITTER INC COM USD0.000005	135 724.00	4 203 372.28	2.87
USD	WYNN RESORTS LTD COM	34 373.00	2 862 583.44	1.96
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	24 579.00	3 105 310.86	2.12
Total Vereinigte Staaten			71 187 482.69	48.66

Total Namensaktien			75 712 615.20	51.75
---------------------------	--	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			144 485 262.00	98.75
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	9.66	96 590.00	0.07
Total Irland			96 590.00	0.07

Total Investment Fonds, open end			96 590.00	0.07
---	--	--	------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			96 590.00	0.07
--	--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			144 581 852.00	98.82
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	13 043 000.00	USD	13 424 511.18	23.6.2020	160 154.72	0.11
CHF	227 400.00	USD	234 673.76	23.6.2020	2 169.99	0.00
CHF	371 200.00	USD	384 772.22	23.6.2020	1 843.43	0.00
CHF	262 000.00	USD	270 058.55	23.6.2020	2 822.11	0.00
CHF	191 300.00	USD	199 025.82	23.6.2020	218.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					167 208.97	0.11

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			3 969 326.29	2.71
Andere Aktiva und Passiva			-2 412 403.04	-1.64
Total des Nettovermögens			146 305 984.22	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		41 346 578.88	45 672 769.38	58 594 737.33
Klasse F-acc	LU0404627084			
Anteile im Umlauf		924.0000	1 468.4650	1 468.4650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 013.90	995.41	899.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 013.90	995.41	899.33
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		41 032.3790	44 431.5760	62 289.8940
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		943.07	930.84	849.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		943.07	930.84	849.90
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		10 488.4060	17 760.9750	29 784.7280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		163.36	160.60	145.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		163.36	160.60	145.50

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	89.80	Internet, Software & IT-Dienste	21.19
Israel	2.50	Biotechnologie	14.46
Irland	2.08	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.75
Kanada	1.23	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.29
Jersey	1.14	Elektronik & Halbleiter	6.65
Schweiz	1.05	Gesundheits- & Sozialwesen	6.01
Bermuda	0.78	Gastgewerbe & Freizeit	4.11
Niederlande	0.76	Maschinen & Apparate	3.05
Total	99.34	Detailhandel, Warenhäuser	2.78
		Banken & Kreditinstitute	2.38
		Anlagefonds	2.09
		Computer & Netzwerkausrüster	2.00
		Immobilien	1.96
		Nahrungsmittel & Softdrinks	1.87
		Baugewerbe & Baumaterial	1.84
		Umwelt & Recycling	1.80
		Diverse Handelsfirmen	1.71
		Verkehr & Transport	1.68
		Elektrische Geräte & Komponenten	1.66
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.13
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.12
		Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.12
		Energie- & Wasserversorgung	0.92
		Versicherungen	0.78
		Chemie	0.71
		Erdöl	0.28
		Total	99.34

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 971 773.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 102 312.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	41 074 085.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 080.96
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	193 610.00
Forderungen aus Zeichnungen	644 986.99
Forderungen aus Dividenden	4 775.11
Andere Forderungen	26 000.52
Total Aktiva	41 955 539.45
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-411 244.69
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-166 080.92
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 948.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 290.16
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 396.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 634.96
Total Passiva	-608 960.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	41 346 578.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	972.41
Dividenden	82 806.31
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	22 254.52
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	17 676.28
Total Erträge	123 709.52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-345 780.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 975.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-8 901.81
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 390.58
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-515.52
Total Aufwendungen	-365 564.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-241 855.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-788 496.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	72.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-788 424.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 030 279.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 176 311.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 176 311.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	146 032.80

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45 672 769.38
Zeichnungen	6 862 805.63
Rücknahmen	-11 335 028.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 472 223.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-241 855.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-788 424.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 176 311.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	146 032.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	41 346 578.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 468.4650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-544.4650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	924.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 431.5760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 546.3480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 945.5450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 032.3790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 760.9750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 371.6470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 644.2160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 488.4060

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Bermuda			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	9 761.00	322 601.05	0.78
Total Bermuda		322 601.05	0.78
Kanada			
USD XENON PHARMACEUTIC COM NPV	17 656.00	241 887.20	0.59
Total Kanada		241 887.20	0.59
Israel			
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	4 645.00	1 032 722.85	2.50
Total Israel		1 032 722.85	2.50
Jersey			
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	6 965.00	469 649.95	1.14
Total Jersey		469 649.95	1.14
Schweiz			
USD CRISPR THERAPEUTIC COM CHF0.03	4 700.00	303 526.00	0.73
Total Schweiz		303 526.00	0.73
Vereinigte Staaten			
USD ADVERUM BIOTECHNOL COM USD0.0001	23 919.00	493 448.97	1.19
USD ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	4 372.00	629 305.68	1.52
USD ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP USD0.001	15 788.00	489 428.00	1.18
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	13 641.00	464 203.23	1.12
USD BROOKS AUTOMATION INC COM	12 878.00	514 733.66	1.24
USD CASELLA WASTE SYS INC CL A	9 777.00	498 138.15	1.20
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	3 218.00	578 145.88	1.40
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	8 517.00	334 292.25	0.81
USD CHEGG INC COM USD0.001	11 928.00	728 562.24	1.76
USD COLUMBIA BKG SYS INC COM	9 400.00	228 984.00	0.55
USD DICERNA PHARMACEUT COM USD0.0001	13 545.00	292 165.65	0.71
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	11 636.00	419 594.16	1.01
USD EMCOR GROUP INC COM	6 640.00	421 972.00	1.02
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	6 567.00	382 133.73	0.92
USD ENTEGRIS INC COM	6 874.00	411 615.12	1.00
USD EVERBRIDGE INC COM USD0.001	4 895.00	715 942.70	1.73
USD EXACT SCIENCES CORP COM	6 759.00	580 462.92	1.40
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	6 908.00	768 653.16	1.86
USD GLU MOBILE INC COM STK USD0.0001	47 005.00	469 109.90	1.13
USD HAEMONETICS CORP COM USD0.01	2 118.00	232 302.24	0.56
USD IMMUNOMEDICS INC COM	19 772.00	664 141.48	1.61
USD INGEVITY CORPORATI COM USD0.01	5 610.00	295 478.70	0.71
USD IOVANCE BIOTHEAPE COM USD0.000041666	7 038.00	225 849.42	0.55
USD KADANT INC COM USD0.01	4 594.00	444 837.02	1.08
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	19 868.00	494 117.16	1.20
USD LHC GROUP INC COM	4 326.00	703 018.26	1.70
USD LIVEPERSON INC COM USD0.001	20 701.00	775 252.45	1.88
USD MASTEC INC COM	8 528.00	333 871.20	0.81
USD MATADOR RESOURCES COM USD0.01	14 690.00	115 169.60	0.28
USD MERCURY SYSTEMS IN COM USD0.01	9 262.00	827 559.70	2.00
USD MOMENTA PHARMACEUTICALS INC COM	11 763.00	370 299.24	0.90
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	2 752.00	577 232.00	1.40
USD MSA SAFETY INC COM NPV	2 192.00	260 716.48	0.63
USD NANOSTRING TECHNOL COM USD0.0001	21 087.00	643 786.11	1.56
USD NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	12 263.00	322 516.90	0.78
USD NEOGENOMICS INC COM NPV	16 784.00	447 964.96	1.08
USD OLLIES BARGAIN OUT COM USD0.001	8 003.00	731 874.35	1.77
USD PENUMBRA INC COM USD0.001	2 404.00	414 497.68	1.00
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	18 803.00	501 099.95	1.21
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	6 685.00	432 051.55	1.05
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	2 148.00	577 854.96	1.40
USD QTS REALTY TR INC COM USD0.01 CL A	11 821.00	810 920.60	1.96
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	6 060.00	482 012.40	1.17
USD REPLUGEN CORP COM	4 709.00	616 737.73	1.49
USD RUBICON PROJECT COM USD0.00001	51 596.00	323 506.92	0.78
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	5 959.00	203 678.62	0.49
USD SMARTSHEET INC COM NPV CL A	11 000.00	634 260.00	1.53
USD STAAR SURGICAL CO COM USD0.01	14 774.00	573 231.20	1.39
USD TABULA RASA HEALTH COM USD0.0001	9 541.00	509 775.63	1.23
USD TANDEM DIABETES CA COM USD0.001(POST REV SPLT)	6 254.00	520 020.10	1.26
USD TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	3 010.00	523 920.60	1.27
USD TETRA TECH INC COM USD0.01	3 143.00	247 982.70	0.60
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	2 032.00	633 089.92	1.53
USD TREX INC COM	2 821.00	338 858.52	0.82
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	5 115.00	749 859.00	1.81
USD VONAGE HLDGS CORP COM	44 895.00	432 787.80	1.05
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	10 796.00	305 526.80	0.74
USD WENDY'S COMPANY COM CLASS 'A' USD0.1	22 885.00	486 535.10	1.18
USD WERNER ENTERPRISES COM USD0.01	15 053.00	695 749.66	1.68
USD WINGSTOP INC COM USD0.01	2 238.00	272 924.10	0.66
USD WOODWARD INC COM	5 110.00	350 443.80	0.85
USD XENCOR INC COM USD0.01	7 882.00	238 430.50	0.58
Total Vereinigte Staaten		29 762 634.51	71.98
Total Inhaberaktien		32 133 021.56	77.72

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Kanada			
USD ZYMEWORKS INC COM NPV	6 893.00	262 761.16	0.64
Total Kanada		262 761.16	0.64
Schweiz			
USD ADC THERAPEUTICS S COM CHF0.08	3 618.00	133 685.10	0.32
Total Schweiz		133 685.10	0.32
Vereinigte Staaten			
USD ADAPTIVE BIOTECHNO COM USD0.0001	6 969.00	269 700.30	0.65
USD ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	7 647.00	368 279.52	0.89
USD AVALARA INC COM USD0.0001	6 815.00	729 613.90	1.76
USD AVROBIO INC COM USD0.0001	12 594.00	254 650.68	0.62
USD BJS WHSL CLUB HLDG COM USD0.01	19 598.00	705 528.00	1.71
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	8 166.00	239 508.78	0.58
USD CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	7 948.00	305 441.64	0.74
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	29 294.00	851 576.58	2.06
USD GRITSTONE ONCOLOGY COM USD0.0001	17 584.00	113 592.64	0.27
USD GROCERY OUTLET HLD COM USD0.001	20 064.00	738 555.84	1.79
USD INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	7 654.00	624 107.16	1.51
USD LIVONGO HEALTH INC COM USD0.001	9 693.00	580 901.49	1.41
USD MEIRAGTX HLDGS PLC COM USD0.00003881	16 422.00	243 702.48	0.59
USD ORIC PHARMACEUTICA COM USD0.0001	762.00	22 113.24	0.05
USD PVH CORP COM USD1	10 164.00	462 157.08	1.12
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	19 728.00	616 894.56	1.49
USD VIR BIOTECHNOLOGY COM USD0.0001	7 027.00	240 182.86	0.58
Total Vereinigte Staaten		7 366 506.75	17.82
Total Namensaktien		7 762 953.01	18.78
Depository Receipts			
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	1 441.00	316 011.30	0.76
Total Niederlande		316 011.30	0.76
Total Depository Receipts		316 011.30	0.76
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		40 211 985.87	97.26
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	86.21	862 100.00	2.08
Total Irland		862 100.00	2.08
Total Investment Fonds, open end		862 100.00	2.08
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		862 100.00	2.08
Total des Wertpapierbestandes		41 074 085.87	99.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		12 080.96	0.03
Andere Aktiva und Passiva		260 412.05	0.63
Total des Nettovermögens		41 346 578.88	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		301 416 235.64	288 476 133.46	247 198 477.47
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		394 729.6940	410 443.8490	440 428.7590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		475.24	437.58	343.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		475.24	437.32	343.73
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		40 642.2500	35 827.9100	46 612.0280
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		261.92	246.75	199.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		261.92	246.60	199.99
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		204 794.0920	223 041.4700	275 167.2150
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		251.36	236.41	191.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		251.36	236.27	191.28
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		120 407.5130	120 399.6210	85 517.8030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		299.72	274.57	213.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		299.72	274.41	213.50
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		18 554.9570	19 215.9010	19 824.1180
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		222.57	208.62	167.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		222.57	208.49	167.38
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		19 855.3630	20 236.3070	27 121.3460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		230.71	215.90	172.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		230.71	215.77	172.93

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	80.18	Elektronik & Halbleiter	33.14
Deutschland	7.27	Internet, Software & IT-Dienste	30.64
Niederlande	4.74	Banken & Kreditinstitute	14.05
China	3.09	Computer & Netzwerkausrüster	4.88
Südkorea	1.55	Detailhandel, Warenhäuser	4.78
Taiwan	1.50	Diverse Dienstleistungen	3.82
Irland	0.16	Immobilien	2.59
Total	98.49	Verkehr & Transport	2.23
		Telekommunikation	2.20
		Anlagefonds	0.16
		Total	98.49

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	260 882 930.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	35 973 117.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	296 856 048.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 551 099.81
Forderungen aus Zeichnungen	545 051.30
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.88
Forderungen aus Dividenden	89 708.87
Andere Forderungen	19 797.69
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 865 154.81
Total Aktiva	302 926 863.66
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-811 705.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-281 859.29
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-215 612.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 428.03
Rückstellungen für andere verbindlichkeiten	-166 600.00
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 423.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-417 063.22
Total Passiva	-1 510 628.02
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	301 416 235.64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	6 127.31
Dividenden	893 993.87
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	66 393.78
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	78 987.77
Total Erträge	1 045 502.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 837 389.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-68 545.78
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-26 557.51
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 405.27
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 603.05
Total Aufwendungen	-2 945 500.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 899 998.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 712 851.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 839 915.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	520 666.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 393 601.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	36 493 603.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 076 958.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Devisenterminkontrakten	1 841 562.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 235 396.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 258 207.60

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	288 476 133.46
Zeichnungen	89 207 623.22
Rücknahmen	-94 525 728.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 318 105.42
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 899 998.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 393 601.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 235 396.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	18 258 207.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	301 416 235.64

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	410 443.8490
Anzahl der ausgegebenen Anteile	165 204.6220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-180 918.7770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	394 729.6940
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 827.9100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 741.2340
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 926.8940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 642.2500
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 041.4700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 332.0070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 579.3850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	204 794.0920
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 399.6210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 252.1370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 244.2450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	120 407.5130
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 215.9010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 358.8810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 019.8250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 554.9570
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 236.3070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 055.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 436.2970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 855.3630

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
China			
HKD TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	84 500.00	4 474 106.57	1.48
Total China		4 474 106.57	1.48
Deutschland			
EUR SAP AG ORD NPV	106 618.00	13 460 706.42	4.47
Total Deutschland		13 460 706.42	4.47
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	148 588.00	14 279 306.80	4.74
Total Niederlande		14 279 306.80	4.74
Südkorea			
KRW SK HYNIX INC. KRW5000	71 168.00	4 683 428.25	1.55
Total Südkorea		4 683 428.25	1.55
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	464 000.00	4 512 506.23	1.50
Total Taiwan		4 512 506.23	1.50
Vereinigte Staaten			
USD CREE INC COM	127 922.00	6 740 210.18	2.24
USD JABIL INC COM USD0.001	218 115.00	6 526 000.80	2.16
USD PTC INC COM USD0.01	102 857.00	7 856 217.66	2.61
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	53 912.00	7 341 197.04	2.44
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	47 554.00	6 971 416.40	2.31
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	54 678.00	8 544 531.06	2.83
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	45 429.00	7 793 344.95	2.59
USD YELP INC COM USD0.00001	305 289.00	6 636 982.86	2.20
Total Vereinigte Staaten		58 409 900.95	19.38
Total Inhaberaktien		99 819 955.22	33.12
Namensaktien			
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	402 516.00	8 442 560.41	2.80
Total Deutschland		8 442 560.41	2.80
Vereinigte Staaten			
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	5 905.00	14 422 194.85	4.79
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	80 801.00	6 422 063.48	2.13
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	63 350.00	14 259 451.50	4.73
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	100 612.00	7 772 277.00	2.58
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	47 157.00	8 297 745.72	2.75
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	214 600.00	6 708 396.00	2.23
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	65 299.00	19 647 816.11	6.52
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	352 964.00	16 910 505.24	5.61
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	861 842.00	14 211 774.58	4.71
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	35 293.00	8 303 384.11	2.75
USD TWITTER INC COM USD0.000005	211 143.00	6 539 098.71	2.17
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	203 530.00	7 392 209.60	2.45
USD VIACOMCBS INC COM USD0.001 CL B	319 031.00	6 616 702.94	2.20
USD VISA INC COM STK USD0.0001	116 346.00	22 715 393.04	7.54
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	331 482.00	14 707 856.34	4.88
USD XILINX INC COM USD0.01	90 576.00	8 328 463.20	2.76
Total Vereinigte Staaten		183 255 332.42	60.80
Total Namensaktien		191 697 892.83	63.60
Depository Receipts			
China			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	23 475.00	4 868 480.25	1.61
Total China		4 868 480.25	1.61
Total Depository Receipts		4 868 480.25	1.61
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		296 386 328.30	98.33
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	46.97	469 720.00	0.16
Total Irland		469 720.00	0.16
Total Investment Fonds, open end		469 720.00	0.16
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		469 720.00	0.16
Total des Wertpapierbestandes		296 856 048.30	98.49

UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	50 936 200.00	USD	55 051 590.28	23.6.2020	1 630 464.44	0.54
CHF	13 323 700.00	USD	13 713 421.73	23.6.2020	163 601.43	0.05
EUR	735 200.00	USD	805 299.78	23.6.2020	12 834.41	0.00
CHF	189 900.00	USD	195 785.63	23.6.2020	2 000.77	0.00
CHF	443 500.00	USD	459 715.74	23.6.2020	2 202.48	0.00
EUR	1 663 600.00	USD	1 829 989.94	23.6.2020	21 272.35	0.01
EUR	607 400.00	USD	662 283.75	23.6.2020	13 633.97	0.01
CHF	153 400.00	USD	158 118.25	23.6.2020	1 652.34	0.00
CHF	498 700.00	USD	516 222.77	23.6.2020	3 187.86	0.00
EUR	1 896 000.00	USD	2 095 573.34	23.6.2020	14 304.82	0.01
USD	122 388.71	CHF	117 700.00	3.6.2020	-134.63	0.00
CHF	117 700.00	USD	122 453.42	23.6.2020	134.57	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 865 154.81	0.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					3 551 099.81	1.18
Andere Aktiva und Passiva					-856 067.28	-0.29
Total des Nettovermögens					301 416 235.64	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2020	30.11.2019	30.11.2018
Nettovermögen in USD		59 490 627.95	75 881 666.49	72 042 328.76
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		265 446.8280	309 599.1740	337 526.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		198.70	221.10	194.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		198.70	221.10	194.18
Klasse Q-acc	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		48 866.5640	48 523.9890	48 683.5160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		138.04	153.10	133.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		138.04	153.10	133.53

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	89.13
Irland	5.49
Bahamas	2.66
Niederlande	2.10
Total	99.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	22.29
Elektronik & Halbleiter	11.54
Internet, Software & IT-Dienste	10.71
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.54
Fahrzeuge	6.42
Banken & Kreditinstitute	5.24
Biotechnologie	4.72
Verpackungsindustrie	4.05
Maschinen & Apparate	3.66
Immobilien	3.66
Diverse Investitionsgüter	2.93
Detailhandel, Warenhäuser	2.77
Gesundheits- & Sozialwesen	2.73
Gastgewerbe & Freizeit	2.21
Anlagefonds	2.19
Computer & Netzwerkausrüster	1.89
Versicherungen	1.59
Verkehr & Transport	1.24
Total	99.38

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 044 275.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 080 460.98
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	59 124 736.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	339 307.90
Forderungen aus Zeichnungen	32 612.57
Forderungen aus Dividenden	40 881.10
Andere Forderungen	29 915.57
Total Aktiva	59 567 453.93
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-30 030.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 296.26
Rückstellungen für Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 409.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 821.36
Rückstellungen für andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 269.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-42 499.72
Total Passiva	-76 825.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 490 627.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2019-31.5.2020
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 237.71
Dividenden	292 813.33
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 9)	17 599.73
Andere Erträge (Erläuterung 1 a)	2 654.78
Total Erträge	314 305.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-512 935.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 279.04
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 9)	-7 039.89
Andere Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 261.19
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-636.97
Total Aufwendungen	-537 152.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-222 846.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 886 159.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	125.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 886 034.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 108 881.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 980 666.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 980 666.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 089 547.83

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.12.2019-31.5.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	75 881 666.49
Zeichnungen	1 539 705.11
Rücknahmen	-9 841 195.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-8 301 490.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-222 846.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 886 034.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 980 666.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 089 547.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 490 627.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2019-31.5.2020
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	309 599.1740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 932.5060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-52 084.8520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	265 446.8280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 523.9890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	461.7030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-119.1280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 866.5640

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Inhaberaktien			
Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	13 021.00	1 251 318.10	2.10
Total Niederlande		1 251 318.10	2.10
Vereinigte Staaten			
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	8 342.00	2 048 962.04	3.45
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033	14 890.00	2 763 286.20	4.65
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 624.00	1 289 223.68	2.17
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	27 554.00	2 808 028.14	4.72
USD JABIL INC COM USD0.001	52 357.00	1 566 521.44	2.63
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	8 936.00	946 501.12	1.59
USD MSA SAFETY INC COM NPV	16 169.00	1 923 140.86	3.23
USD PTC INC COM USD0.01	18 090.00	1 381 714.20	2.32
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	11 137.00	1 516 525.29	2.55
USD TRIMBLE INC COM NPV	65 301.00	2 554 575.12	4.29
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	10 339.00	1 615 675.53	2.72
Total Vereinigte Staaten		20 414 153.62	34.32
Total Inhaberaktien		21 665 471.72	36.42
Namensaktien			
Bahamas			
USD ONESPAWORLD HLDGS COM USD0.0001	241 832.00	1 581 581.28	2.66
Total Bahamas		1 581 581.28	2.66
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	26 042.00	1 962 264.70	3.30
Total Irland		1 962 264.70	3.30
Vereinigte Staaten			
USD AGCO CORP COM USD0.01	39 442.00	2 178 381.66	3.66
USD AMERIPRISE FINL INC COM	18 185.00	2 547 172.95	4.28
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	21 082.00	1 646 293.38	2.77
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	83 315.00	1 311 378.10	2.20
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	13 338.00	2 338 418.16	3.93
USD LIVERAMP HOLDINGS COM USD0.10	36 880.00	1 859 858.40	3.13
USD LKQ CORP COM	67 677.00	1 858 410.42	3.12
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	18 702.00	1 743 026.40	2.93
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	90 618.00	1 494 290.82	2.51
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	23 800.00	2 177 700.00	3.66
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	31 592.00	1 925 848.32	3.24
USD REYNOLDS CONSUMER COM USD0.001	72 163.00	2 409 522.57	4.05
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	23 035.00	739 423.50	1.24
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	56 026.00	1 141 249.62	1.92
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	5 335.00	1 626 374.75	2.73
USD VISA INC COM STK USD0.0001	15 954.00	3 114 858.96	5.24
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	11 724.00	1 375 225.20	2.31
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	25 324.00	1 123 625.88	1.89
Total Vereinigte Staaten		32 611 059.09	54.81
Total Namensaktien		36 154 905.07	60.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		57 820 376.79	97.19
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	130.44	1 304 360.00	2.19
Total Irland		1 304 360.00	2.19
Total Investment Fonds, open end		1 304 360.00	2.19
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 304 360.00	2.19
Total des Wertpapierbestandes		59 124 736.79	99.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		339 307.90	0.57
Andere Aktiva und Passiva		26 583.26	0.05
Total des Nettovermögens		59 490 627.95	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Fonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen

Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Handelstag überschritten wird. Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Andere Erträge» ausgewiesen.

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

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

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 letztbekanntem 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.

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 des Erwerbs 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 2020 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 2020 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1	=	CAD 1.537490
EUR 1	=	JPY 119.224070
EUR 1	=	USD 1.112350

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 – 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-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%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (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-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.940%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.890%	0.920%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.145%	0.145%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.460%	0.490%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – 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%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
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 (EUR)

	«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»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%

* max 2.090% eff 2.040%

UBS (Lux) Equity Fund
Halbjahresbericht per 31. Mai 2020

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820%	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

* max 2.090% eff 2.040%

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»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%	1.010%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 – Mid Caps Europe (EUR)

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

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

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

UBS (Lux) Equity Fund – 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-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 – US Sustainable (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»	2.130%	2.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben,

wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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 Single 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.

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.

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des

Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

Erläuterung 5 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. Dezember 2019 bis zum 31. Mai 2020 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der 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)
– Asian Consumption (USD) I-B-acc	0.16%
– Asian Consumption (USD) (EUR) N-acc	2.80%
– Asian Consumption (USD) P-acc	2.09%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) P-acc	2.13%
– Asian Consumption (USD) (SGD) P-acc	2.09%
– Asian Consumption (USD) Q-acc	1.07%
– Asian Consumption (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Biotech (USD) P-acc	2.09%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) Q-acc	1.08%
– Canada (CAD) P-acc	1.55%
– Canada (CAD) Q-acc	0.89%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.22%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.20%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.12%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.20%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.76%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.76%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.08%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.42%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.35%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.46%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.39%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.44%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.39%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.42%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.39%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.49%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.46%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.76%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-B-acc	0.08%
– Euro Countries Opportunity (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity (EUR) P-acc	1.85%
– Euro Countries Opportunity (EUR) Q-acc	0.95%
– Euro Countries Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity (EUR) I-A1-acc	1.00%
– European Opportunity (EUR) I-A2-acc	0.95%
– European Opportunity (EUR) I-A3-acc	0.83%
– European Opportunity (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity (EUR) P-acc	2.09%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) P-acc	2.10%
– European Opportunity (EUR) Q-acc	1.08%
– European Opportunity (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.10%
– European Opportunity (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.73%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.69%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) P-acc	2.09%
– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	2.12%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	2.09%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.07%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) F-acc	0.90%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.07%
– Greater China (USD) I-A2-acc	1.00%
– Greater China (USD) I-A3-acc	0.87%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.03%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.81%
– Greater China (USD) P-acc	2.40%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.43%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.43%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.40%
– Greater China (USD) Q-acc	1.26%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.30%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.30%
– Health Care (USD) P-acc	2.09%
– Health Care (USD) Q-acc	1.08%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.69%
– Japan (JPY) P-acc	1.55%
– Japan (JPY) Q-acc	1.07%
– Mid Caps Europe (EUR) I-B-acc	0.08%
– Mid Caps Europe (EUR) P-acc	1.96%
– Mid Caps Europe (EUR) Q-acc	1.08%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.08%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.85%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.89%
– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.06%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Small Caps USA (USD) F-acc	0.79%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.85%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.06%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.09%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.13%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.11%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	1.08%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– US Sustainable (USD) P-acc	1.70%
– US Sustainable (USD) Q-acc	1.04%

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

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

Erläuterung 7 – Bedeutsames Ereignis während der Berichtsperiode

Nach der weltweiten Ausbreitung eines unbekanntes Virus erklärte die Weltgesundheitsorganisation am 11. März 2020 den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Die Identifizierung des Virus während dem Berichtszeitraums als neues Coronavirus und sein anschließender globaler Ausbruch werden als ein wichtiges Ereignis betrachtet. Zum jetzigen Zeitpunkt ist es nicht möglich, die Auswirkungen dieses aufkommenden Risikos auf die Portfolios des Fonds im Einzelnen zu beurteilen, aber es besteht eine wachsende Besorgnis über die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesen Abschlüssen reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Wochen könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Allerdings beobachten der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Ausserdem gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

Zwischen dem Ende der Berichtsperiode und dem Datum für die Genehmigung dieser Jahresabschlüsse traten keine weiteren Ereignisse ein, die eine Offenlegung oder Anpassungen der in diesen Abschlüssen ausgewiesenen Beträge erforderlich machen.

Erläuterung 8 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 9 – 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 2020		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2020 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Asian Consumption (USD)	4 308 235.56 USD	4 560 433.25 USD	25.04	74.96	0.00
– Biotech (USD)	296 298 955.16 USD	313 643 854.67 USD	25.04	74.96	0.00
– Canada (CAD)	17 653 098.05 CAD	18 686 484.11 CAD	25.04	74.96	0.00
– China Opportunity (USD)	468 365 835.00 USD	495 783 273.37 USD	25.04	74.96	0.00
– Euro Countries Opportunity (EUR)	96 717 667.23 EUR	102 379 375.41 EUR	25.04	74.96	0.00
– European Opportunity (EUR)	71 450 524.79 EUR	75 633 132.08 EUR	25.04	74.96	0.00
– Global Sustainable (USD)	250 745 147.48 USD	265 423 394.94 USD	25.04	74.96	0.00
– Greater China (USD)	45 351 333.77 USD	48 006 133.30 USD	25.04	74.96	0.00
– Health Care (USD)	33 070 036.52 USD	35 005 907.20 USD	25.04	74.96	0.00
– Japan (JPY)	296 677 063 JPY	314 044 097 JPY	25.04	74.96	0.00
– Mid Caps Europe (EUR)	23 339 901.66 EUR	24 706 184.74 EUR	25.04	74.96	0.00
– Mid Caps USA (USD)	44 018 580.95 USD	46 595 363.12 USD	25.04	74.96	0.00
– Small Caps USA (USD)	15 178 273.88 USD	16 066 787.43 USD	25.04	74.96	0.00
– Tech Opportunity (USD)	95 618 915.03 USD	101 216 303.90 USD	25.04	74.96	0.00
– US Sustainable (USD)	17 434 692.15 USD	18 455 293.06 USD	25.04	74.96	0.00

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2020 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.63	1.63	1.63	1.63	1.63
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	142 776 195.82 USD	960 745 145.85 USD	47 523 109.19 CAD	9 641 515 999.52 USD	527 175 515.74 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	3 527 421.37 USD	367 578 011.92 USD	15 734 434.23 CAD	593 486 690.25 USD	87 013 368.54 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	2.47%	38.26%	33.11%	6.16%	16.51%
Erträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	4 276.70 USD	373 638.45 USD	37 901.72 CAD	896 804.93 USD	173 531.97 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	1 710.68 USD	149 455.38 USD	15 160.69 CAD	358 721.97 USD	69 412.79 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe					
Wertpapierleihe	2 566.02 USD	224 183.07 USD	22 741.03 CAD	538 082.96 USD	104 119.18 EUR

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.63	1.63	1.63	1.63	1.63
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	404 666 242.12 EUR	899 457 766.66 USD	1 369 578 803.38 USD	144 018 451.89 USD	3 284 759 135 JPY
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	40 898 446.34 EUR	225 768 738.24 USD	58 042 356.53 USD	28 962 025.82 USD	744 726 696 JPY
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.11%	25.10%	4.24%	20.11%	22.67%
Erträge aus Wertpapierleihe	114 047.00 EUR	274 757.48 USD	148 543.62 USD	35 485.87 USD	1 734 315 JPY
Kosten aus Wertpapierleihe	45 618.80 EUR	109 902.99 USD	59 417.45 USD	14 194.35 USD	693 726 JPY
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	68 428.20 EUR	164 854.49 USD	89 126.17 USD	21 291.52 USD	1 040 589 JPY

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (in %)
nach Land:					
– Australien	1.63	1.63	1.63	1.63	1.63
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
– Cayman-Inseln	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
– China	0.34	0.34	0.34	0.34	0.34
– Dänemark	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Deutschland	9.96	9.96	9.96	9.96	9.96
– Finnland	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62
– Frankreich	22.69	22.69	22.69	22.69	22.69
– Grossbritannien	20.50	20.50	20.50	20.50	20.50
– Hongkong	0.77	0.77	0.77	0.77	0.77
– Japan	11.68	11.68	11.68	11.68	11.68
– Kanada	3.57	3.57	3.57	3.57	3.57
– Liechtenstein	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
– Luxemburg	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
– Neuseeland	0.68	0.68	0.68	0.68	0.68
– Niederlande	2.75	2.75	2.75	2.75	2.75
– Norwegen	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76
– Österreich	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
– Schweden	1.03	1.03	1.03	1.03	1.03
– Schweiz	3.19	3.19	3.19	3.19	3.19
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.31	0.31	0.31	0.31	0.31
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	17.33	17.33	17.33	17.33	17.33
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):					
– Rating > AA-	53.19	53.19	53.19	53.19	53.19
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52
Total	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe					
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	160 642 233.43 EUR	145 588 071.04 USD	40 004 656.48 USD	298 852 816.32 USD	65 009 159.40 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	30 493 686.12 EUR	39 716 090.68 USD	14 658 235.84 USD	82 182 933.38 USD	19 881 212.30 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%	105.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.98%	27.28%	36.64%	27.50%	30.58%
Erträge aus Wertpapierleihe	45 240.68 EUR	115 219.32 USD	22 254.52 USD	66 393.78 USD	17 599.73 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	18 096.27 EUR	46 087.73 USD	8 901.81 USD	26 557.51 USD	7 039.89 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	27 144.41 EUR	69 131.59 USD	13 352.71 USD	39 836.27 USD	10 559.84 USD

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2020.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Asian Consumption (USD)	2.89%	3.04%
– Biotech (USD)	27.76%	27.91%
– Canada (CAD)	41.05%	41.58%
– China Opportunity (USD)	4.72%	5.44%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	18.99%	19.17%
– European Opportunity (EUR)	15.45%	15.62%
– Global Sustainable (USD)	23.73%	24.14%
– Greater China (USD)	3.20%	3.42%
– Health Care (USD)	23.35%	23.58%
– Japan (JPY)	8.97%	9.23%
– Mid Caps Europe (EUR)	15.72%	16.44%
– Mid Caps USA (USD)	30.09%	31.06%
– Small Caps USA (USD)	36.71%	38.21%
– Tech Opportunity (USD)	31.72%	32.36%
– US Sustainable (USD)	29.31%	30.21%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 9 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Weitere Angaben

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
French Republic	899 659.05	61 874 062.83	3 686 374.45	97 805 600.05	20 196 881.95
United Kingdom	877 828.44	60 372 661.95	3 596 922.98	95 432 304.88	19 706 795.88
Japan Government Ten	268 182.87	18 444 279.98	1 098 885.69	29 155 251.62	6 020 567.07
Federal Republic of Germany	260 881.14	17 942 103.44	1 068 966.68	28 361 450.87	5 856 647.01
United States	214 617.68	14 760 333.95	879 401.08	23 331 962.59	4 818 056.37
Amazon.Com Inc	82 090.77	5 645 793.95	336 368.90	8 924 422.28	1 842 895.53
State of North Rhine-Westphalia Germany	77 638.65	5 339 599.44	318 126.24	8 440 414.34	1 742 947.77
Alphabet Inc	42 505.38	2 923 307.89	174 166.80	4 620 932.73	954 223.82
Barclays Bank Plc	36 387.53	2 502 552.63	149 098.76	3 955 836.26	816 881.22
Netherlands Government Bond	35 006.05	2 407 541.41	143 438.12	3 805 650.08	785 867.74

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
French Republic	14 920 519.24	52 361 376.03	9 470 405.57	6 905 787.15	61 953 021
United Kingdom	14 558 466.39	51 090 804.61	9 240 602.08	6 738 215.24	60 449 704
Japan Government Ten	4 447 715.59	15 608 606.18	2 823 070.02	2 058 572.94	18 467 817
Federal Republic of Germany	4 326 619.06	15 183 635.63	2 746 207.19	2 002 524.83	17 964 999
United States	3 559 356.48	12 491 040.05	2 259 207.53	1 647 406.36	14 779 170
Amazon.Com Inc	1 361 445.71	4 777 794.22	864 141.71	630 129.16	5 652 999
State of North Rhine-Westphalia Germany	1 287 608.93	4 518 674.89	817 275.77	595 954.68	5 346 413
Alphabet Inc	704 936.28	2 473 870.58	447 439.69	326 271.48	2 927 038
Barclays Bank Plc	603 473.94	2 117 803.38	383 039.15	279 310.83	2 505 746
Netherlands Government Bond	580 562.62	2 037 399.44	368 496.79	268 706.59	2 410 614

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
French Republic	4 873 910.34	9 192 096.01	3 169 574.03	19 967 437.12	3 640 766.25
United Kingdom	4 755 642.80	8 969 045.83	3 092 662.94	19 482 918.63	3 552 421.49
Japan Government Ten	1 452 882.89	2 740 107.64	944 830.65	5 952 170.97	1 085 290.17
Federal Republic of Germany	1 413 325.71	2 665 503.60	919 106.04	5 790 113.11	1 055 741.32
United States	1 162 693.07	2 192 815.55	756 116.04	4 763 321.28	868 521.05
Amazon.Com Inc	444 727.44	838 746.93	289 212.65	1 821 959.49	332 207.31
State of North Rhine-Westphalia Germany	420 608.05	793 258.25	273 527.47	1 723 147.17	314 190.35
Alphabet Inc	230 273.23	434 290.65	149 750.00	943 383.44	172 011.99
Barclays Bank Plc	197 129.73	371 782.67	128 196.30	807 601.12	147 254.10
Netherlands Government Bond	189 645.56	357 667.67	123 329.23	776 939.96	141 663.49

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Weitere Angaben

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

Keine

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 9 – Securities Lending
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich im Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	17.69	1 216.76	72.49	1 923.35	397.17
1 Woche bis 1 Monat	87.33	6 006.20	357.84	9 494.12	1 960.54
1 Monat bis 3 Monate	64 563.29	4 440 340.99	264 549.62	7 018 938.07	1 449 412.54
3 Monate bis 1 Jahr	143 917.89	9 897 954.83	589 707.00	15 645 900.19	3 230 882.47
mehr als 1 Jahr	3 209 963.84	220 765 304.20	13 152 903.49	348 968 243.87	72 062 033.48
unbegrenzt	1 141 883.21	78 533 031.69	4 678 893.67	124 138 773.77	25 634 689.21

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	293.41	1 029.69	186.24	135.80	1 218
1 Woche bis 1 Monat	1 448.35	5 082.79	919.30	670.35	6 014
1 Monat bis 3 Monate	1 070 758.73	3 757 670.88	679 635.83	495 588.11	4 446 007
3 Monate bis 1 Jahr	2 386 826.06	8 376 216.32	1 514 974.81	1 104 714.42	9 910 586
mehr als 1 Jahr	53 236 086.61	186 824 245.57	33 790 200.14	24 639 697.66	221 047 023
unbegrenzt	18 937 718.92	66 459 149.69	12 020 216.98	8 765 100.86	78 633 249

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	95.85	180.76	62.33	392.66	71.60
1 Woche bis 1 Monat	473.12	892.29	307.67	1 938.27	353.41
1 Monat bis 3 Monate	349 772.15	659 663.17	227 461.86	1 432 946.63	261 276.58
3 Monate bis 1 Jahr	779 676.37	1 470 453.80	507 034.76	3 194 178.33	582 411.08
mehr als 1 Jahr	17 390 005.60	32 797 197.71	11 308 970.87	71 243 379.36	12 990 174.44
unbegrenzt	6 186 161.65	11 666 975.39	4 022 949.94	25 343 468.65	4 621 005.95

Weitere Angaben

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	36.77%
USD	22.72%
GBP	20.29%
JPY	10.17%
CHF	4.33%
CAD	3.11%
SEK	0.99%
HKD	0.48%
DKK	0.46%
AUD	0.42%
SGD	0.24%
NOK	0.01%
NZD	0.01%
TRY	0.00%
BRL	0.00%
ZAR	0.00%
RUB	0.00%
MXN	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR)
bis zu 1 Tag	4 308 235.56	296 298 955.16	17 653 098.05	468 365 835.00	96 717 667.23
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 – European Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
bis zu 1 Tag	71 450 524.79	250 745 147.48	45 351 333.77	33 070 036.52	296 677 063
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 Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	23 339 901.66	44 018 580.95	15 178 273.88	95 618 915.03	17 434 692.15
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	-	-	-	-	-

Weitere Angaben

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity Fund – Asian Consumption (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Canada (CAD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	4 308 235.56 USD	296 298 955.16 USD	17 653 098.05 CAD	468 365 835.00 USD	96 717 667.23 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Health Care (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	71 450 524.79 EUR	250 745 147.48 USD	45 351 333.77 USD	33 070 036.52 USD	296 677 063 JPY

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	23 339 901.66 EUR	44 018 580.95 USD	15 178 273.88 USD	95 618 915.03 USD	17 434 692.15 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. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

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

Weitere Angaben

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	0.12%
– Biotech (USD)	0.10%
– Canada (CAD)	0.24%
– China Opportunity (USD)	0.15%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.20%
– European Opportunity (EUR)	0.28%
– Global Sustainable (USD)	0.12%
– Greater China (USD)	0.26%
– Health Care (USD)	0.12%
– Japan (JPY)	0.23%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.15%
– Mid Caps USA (USD)	0.29%
– Small Caps USA (USD)	0.15%
– Tech Opportunity (USD)	0.08%
– US Sustainable (USD)	0.09%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Asian Consumption (USD)	0.05%
– Biotech (USD)	0.04%
– Canada (CAD)	0.10%
– China Opportunity (USD)	0.06%
– Euro Countries Opportunity (EUR)	0.08%
– European Opportunity (EUR)	0.11%
– Global Sustainable (USD)	0.05%
– Greater China (USD)	0.10%
– Health Care (USD)	0.05%
– Japan (JPY)	0.09%
– Mid Caps Europe (EUR)	0.06%
– Mid Caps USA (USD)	0.12%
– Small Caps USA (USD)	0.06%
– Tech Opportunity (USD)	0.03%
– US Sustainable (USD)	0.04%

