

Halbjahresbericht 2019

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2019

UBS (Lux) Strategy SICAV
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. November 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
UBS (Lux) Strategy SICAV	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	13	K-1-acc LU1917361336 K-1-mdist LU1917361419 (HKD) K-1-mdist LU1917362060 P-acc LU1917362490 P-mdist LU1917361179 (HKD) P-mdist LU1917361765 (SGD hedged) P-mdist LU1919997111 Q-acc LU1917360957 (HKD) Q-acc LU1917361682 Q-mdist LU1917361252 (HKD) Q-mdist LU1917361849 (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	37	P-acc LU0042743699 Q-acc LU1240800612
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	43	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	49	K-1-acc LU0937166048 P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	55	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	62	K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	69	K-1-acc LU1097765488 P-acc LU0994951548 (JPY hedged) P-acc LU1411405076 P-dist LU0994670023 Q-acc LU1240801693 Q-dist LU1240801776
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	76	K-1-acc LU1622990858 (CHF hedged) K-1-acc LU1622991070 (EUR hedged) K-1-acc LU1622990932 (EUR hedged) K-X-acc LU1675059452 P-4%-mdist LU1599185995 (HKD) P-4%-mdist LU1647379343 P-acc LU1599185649 (CHF hedged) P-acc LU1599186027 (EUR hedged) P-acc LU1599186530 (GBP hedged) P-acc LU1616912249 (SGD hedged) P-acc LU1599186704 (SGD hedged) P-mdist LU1637863462 Q-4%-mdist LU1891428200 Q-acc LU1599185722 (CHF hedged) Q-acc LU1599186373 (EUR hedged) Q-acc LU1599186613 (GBP hedged) Q-acc LU1616912322 (SEK hedged) Q-acc LU1599186886 (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	92	P-acc LU1821947436 (EUR hedged) P-acc LU1821947519

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	97	K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc K-X-acc P-4%-mdist P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc	LU1622991310 LU1622991401 LU1807254237 LU1599188155 LU1599187934 LU1599188239 LU1599188403 LU1616912678 LU1599188668 LU1898250995 LU1599188072 LU1599188312 LU1599188585 LU1616912751 LU1599188825
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	117	K-1-4%-mdist (EUR hedged) K-1-4%-mdist K-1-acc (CHF hedged) K-1-acc (EUR hedged) K-1-acc P-4%-mdist (HKD) P-4%-mdist P-acc (HKD) P-acc (AUD hedged) P-acc (CAD hedged) P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (GBP hedged) P-acc (SGD hedged) P-acc Q-4%-mdist (HKD) Q-4%-mdist Q-acc (HKD) Q-acc (CAD hedged) Q-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc (GBP hedged) Q-acc (SEK hedged) Q-acc (SGD hedged) Q-acc	LU1717044132 LU1629324036 LU1616912835 LU1622991237 LU1622991153 LU1599187181 LU1647379426 LU1599186969 LU1603467017 LU1603467363 LU1603467108 LU1599187264 LU1599187421 LU1611257418 LU1599187777 LU1895574181 LU1891428119 LU1599187009 LU1891428465 LU1891428895 LU1599187348 LU1599187694 LU1616912595 LU1599187850 LU1891428036
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	139	(EUR hedged) K-1-acc P-acc (CHF hedged) P-acc (EUR hedged) P-acc (CHF hedged) Q-acc (EUR hedged) Q-acc	LU1981796631 LU1821947865 LU1821948087 LU1821947949 LU1821948160 LU1959317717
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	144	P-acc P-dist Q-acc	LU1161073173 LU1161073256 LU1240801859
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	151	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	158		
Weitere Angaben	169		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Präsident
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

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

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Iris Eberhard, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Verwaltungsgesellschaft

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

Portfolio Manager

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Vertriebsstellen

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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 Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft 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 Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft 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

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

Vertrieb in Belgien, in Dänemark, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Schweden, in Singapur*, in Spanien, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) Strategy SICAV (nachstehend als «Gesellschaft» 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.

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds unter der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 24. Mai 1993 gegründet und im Oktober 2006 an die Anforderungen des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem abgeänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial», in einer luxemburgischen Tageszeitung sowie gegebenenfalls in den Publikationsorganen der einzelnen Vertriebsländer mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 30. November 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Rechnungswährung
– Dynamic Income (USD)	USD
– Fixed Income (CHF)	CHF
– Fixed Income (EUR)	EUR
– Fixed Income (USD)	USD
– Income (CHF)	CHF
– Income (EUR)	EUR
– Income (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	USD
– Xtra Balanced (EUR)	EUR
– Xtra Yield (EUR)	EUR

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

Zur Zeit werden folgenden Aktienklassen angeboten:

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG, bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine

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

«F»

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

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- (i) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- (ii) 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 Klassen von Aktien 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 (Änderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem

Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (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»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700,

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

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (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»

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

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks 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 Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700,

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen

resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

Die vorgenannten Aktienklassen können als solche mit dem Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds»

entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

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

«seeding»

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

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

Ungeachtet der Wertunterschiede der Aktien in den verschiedenen Subfonds hat der jeweilige Aktionär bei den Hauptversammlungen Anrecht auf eine Stimme pro von ihm gehaltener Aktie. Aktien eines bestimmten Subfonds geben Anrecht auf eine Stimme pro Aktie bei Versammlungen, die diesen Subfonds betreffen.

Die Gesellschaft bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Aktionäre untereinander wird jeder Subfonds als eigenständig angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 30. November um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 30. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft 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 Aktionären kostenlos am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 508 875 657.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	329 646 721.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 838 522 378.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	96 991 528.36*
Andere liquide Mittel (Margins)	15 173 290.08
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	15 776 789.41
Forderungen aus Zeichnungen	5 984 592.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 359 927.68
Forderungen aus Dividenden	1 630 911.12
Sonstige Forderungen	610 918.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	168.35
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	15 439 573.47
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 077 638.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-17 492.76
Total Aktiva	4 998 550 224.31
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 825.68
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-170.29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-21 477 023.16
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-11 616 786.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 374 298.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-259 645.66
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-339 829.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 973 774.37
Total Passiva	-36 070 580.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 962 479 643.99

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 72 555.78 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	702 796.39
Zinsen auf Wertpapiere	14 447 328.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	259 611.91
Dividenden	7 498 240.82
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	489 026.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	881 341.60
Total Erträge	24 278 345.47
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 367.31
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-195 610.54
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 964 118.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-788 713.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-490 236.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-69 532.00
Total Aufwendungen	-31 510 578.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 232 233.28
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	46 938 194.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 316 079.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	332 519.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-84 130 370.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-19 145 795.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 227 631.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 520 121.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-49 573 778.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-56 806 011.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	212 698 264.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-622 363.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	71 936.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	27 071 467.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 851 186.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-333 375.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	229 034 742.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	172 228 731.15

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019
Nettovermögen in USD		501 866 143.45	326 403 802.47
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336		
Aktien im Umlauf		1.2000	1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 383 252.34	5 070 085.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 383 252.34	5 082 760.58
Klasse K-1-mdist¹	LU1917361419		
Aktien im Umlauf		8.1000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 164 973.22	4 999 378.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 164 973.22	5 011 877.32
Klasse (HKD) K-1-mdist¹	LU1917362060		
Aktien im Umlauf		2.6000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		41 221 165.34	39 966 476.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		41 221 165.34	40 066 392.83
Klasse P-acc¹	LU1917362490		
Aktien im Umlauf		602 725.3320	369 590.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.26	101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.26	101.49
Klasse P-mdist¹	LU1917361179		
Aktien im Umlauf		1 990 112.7700	1 276 793.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.92	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.92	100.09
Klasse (HKD) P-mdist¹	LU1917361765		
Aktien im Umlauf		183 623.4980	148 837.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 026.82	997.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 026.82	1 000.18
Klasse (SGD hedged) P-mdist¹	LU1919997111		
Aktien im Umlauf		465 220.0150	390 403.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		102.89	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		102.89	100.00
Klasse Q-acc¹	LU1917360957		
Aktien im Umlauf		183 311.7870	97 594.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.93	101.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.93	101.75
Klasse (HKD) Q-acc¹	LU1917361682		
Aktien im Umlauf		13 930.1210	6 366.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 076.90	1 014.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 076.90	1 016.89
Klasse Q-mdist¹	LU1917361252		
Aktien im Umlauf		529 470.6820	295 734.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.57	100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		103.57	100.34
Klasse (HKD) Q-mdist¹	LU1917361849		
Aktien im Umlauf		30 830.4500	28 422.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 033.28	1 000.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 033.28	1 002.71
Klasse (SGD hedged) Q-mdist¹	LU1919997202		
Aktien im Umlauf		405 620.2240	205 589.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.55	100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		103.55	100.26

¹ Erste NAV 29.1.2019

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	39.26
Vereinigte Staaten	24.34
Irland	20.40
Japan	3.39
Grossbritannien	2.04
Australien	1.68
Frankreich	1.67
Deutschland	1.40
Spanien	1.01
Niederlande	0.72
Italien	0.57
Finnland	0.24
Schweiz	0.11
Belgien	0.10
Österreich	0.07
Portugal	0.05
Bermuda	0.02
Kanada	0.02
Jersey	0.02
Argentinien	0.01
Papua-Neuguinea	0.01
Total	97.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	59.36
Länder- & Zentralregierungen	4.70
Internet, Software & IT-Dienste	3.25
Banken & Kreditinstitute	3.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.91
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.44
Computer & Netzwerkausrüster	1.88
Telekommunikation	1.80
Detailhandel, Warenhäuser	1.49
Energie- & Wasserversorgung	1.42
Elektronik & Halbleiter	1.23
Erdöl	1.12
Immobilien	1.12
Maschinen & Apparate	1.11
Versicherungen	0.88
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.87
Verkehr & Transport	0.84
Biotechnologie	0.81
Baugewerbe & Baumaterial	0.73
Gastgewerbe & Freizeit	0.71
Diverse Konsumgüter	0.69
Tabak & alkoholische Getränke	0.55
Chemie	0.53
Fahrzeuge	0.51
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.50
Diverse Handelsfirmen	0.38
Diverse Dienstleistungen	0.34
Nichteisenmetalle	0.27
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.26
Gesundheits- & Sozialwesen	0.23
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.19
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Elektrische Geräte & Komponenten	0.17
Edelmetalle und -steine	0.07
Diverse Investitionsgüter	0.07
Gummi & Reifen	0.04
Umwelt & Recycling	0.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Verpackungsindustrie	0.03
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Photo & Optik	0.01
Total	97.13

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	463 966 779.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 507 951.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	487 474 731.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 605 333.44*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	17 232 880.64
Forderungen aus Zeichnungen	2 004 957.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	27 338.40
Forderungen aus Dividenden	335 916.57
Sonstige Forderungen	33 355.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-204 369.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-19 287.52
Total Aktiva	514 490 856.98
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 035 551.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 341 418.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-211 695.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 862.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 185.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-247 743.94
Total Passiva	-12 624 713.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	501 866 143.45

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 492.55
Zinsen auf Wertpapiere	113 213.24
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	124 107.98
Dividenden	1 300 859.54
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	30 950.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	315 231.93
Total Erträge	1 910 855.61
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-12 380.15
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 290 712.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 570.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 855.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 209.24
Total Aufwendungen	-2 411 727.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-500 871.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 315 763.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 451 109.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	286 364.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	64 723.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 459 526.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	704 376.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	218 598.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 033 282.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 534 154.73
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	26 589 070.53
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-209 688.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-30 390.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-811 779.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	28 311.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 565 524.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 031 370.03

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 80 000 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	326 403 802.47
Zeichnungen	210 971 594.10
Rücknahmen	-49 378 366.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	161 593 227.60
Ausbezahlte Dividende	-9 162 256.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-500 871.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 033 282.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	25 565 524.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 031 370.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	501 866 143.45

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.1000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	369 590.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	292 518.6980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 383.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	602 725.3320
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 276 793.6250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	878 077.7590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 758.6140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 990 112.7700
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	148 837.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 303.3770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 517.0470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183 623.4980
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	390 403.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136 364.5390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 548.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	465 220.0150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 594.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 812.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 095.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183 311.7870
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 366.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 563.1360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 930.1210
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 734.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	286 063.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 327.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	529 470.6820
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 422.9780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 076.7570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 669.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 830.4500
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 589.7020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200 030.5220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	405 620.2240

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	27 039.90
K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	22 541.51
K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	22 551.66
K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	22 560.03
K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	22 567.84
K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	22 574.99
(HKD) K-1-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	216 164.83
(HKD) K-1-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	179 558.09
(HKD) K-1-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	179 985.65
(HKD) K-1-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	180 226.45
(HKD) K-1-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	180 380.53
(HKD) K-1-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	180 399.04
P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.54
P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.45
P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.45
P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.45
P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.45
P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.45
(HKD) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	5.39
(HKD) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	4.48
(HKD) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	4.48
(HKD) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	4.49
(HKD) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	4.49
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.38
Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	USD	0.54
Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	USD	0.45
Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	USD	0.45
Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	USD	0.45
Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	USD	0.45
Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	USD	0.45
(HKD) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	HKD	5.40
(HKD) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	HKD	4.49
(HKD) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	HKD	4.50
(HKD) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	HKD	4.51
(HKD) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	HKD	4.51
(HKD) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	HKD	4.52
(SGD hedged) Q-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.48
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.40
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.38

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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	AGL ENERGY NPV	52 853.00	729 652.79	0.15
AUD	ALUMINA LTD NPV	8 083.00	12 629.56	0.00
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	15 656.00	20 702.90	0.00
AUD	APA GROUP NPV	6 102.00	45 401.32	0.01
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 459.00	33 474.55	0.01
AUD	ASX LTD NPV	1 111.00	61 403.46	0.01
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	9 446.00	36 930.01	0.01
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	14 289.00	240 080.58	0.05
AUD	BK OF QUEENSLAND NPV	1 324.00	7 012.18	0.00
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	2 664.00	26 218.08	0.01
AUD	BORAL LIMITED NPV	6 181.00	21 489.46	0.00
AUD	BRAMBLES LTD NPV	8 081.00	68 598.15	0.01
AUD	CALTEX AUSTRALIA NPV	1 409.00	32 937.33	0.01
AUD	CHALLENGER LIMITED NPV	3 155.00	17 371.10	0.00
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	688.00	15 654.82	0.00
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	8 905.00	486 806.50	0.10
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	14 493.00	111 558.88	0.02
AUD	COCHLEAR LTD NPV	274.00	43 366.21	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 695.00	32 319.98	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	2 241.00	19 569.14	0.00
AUD	CSL NPV	2 302.00	441 399.00	0.09
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	5 768.00	47 715.04	0.01
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	4 792.00	142 714.83	0.03
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	25 975.00	170 951.14	0.03
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	8 354.00	83 742.57	0.02
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	8 787.00	36 552.69	0.01
AUD	HARVEY NORMAN HLDG NPV	3 456.00	10 051.85	0.00
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	11 576.00	61 778.75	0.01
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	2 928.00	38 243.44	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	1 636.00	152 764.80	0.03
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	697.00	24 746.45	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	11 335.00	24 994.40	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	15 540.00	35 422.93	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	14 513.00	254 151.59	0.05
AUD	NEWCREST MINING NPV	3 920.00	81 559.77	0.02
AUD	ORICA LIMITED NPV	2 267.00	36 464.22	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	8 799.00	51 779.30	0.01
AUD	QBE INS GROUP NPV	6 845.00	58 707.87	0.01
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	904.00	44 624.76	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	271.00	19 129.65	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	16 052.00	1 052 098.81	0.21
AUD	SANTOS LIMITED NPV	9 006.00	49 647.02	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	22 910.00	61 055.52	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	1 956.00	30 681.26	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	2 557.00	52 094.19	0.01
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 214.00	18 328.06	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	21 371.00	39 029.43	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	10 958.00	37 430.56	0.01
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	6 576.00	59 514.33	0.01
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	5 602.00	34 784.79	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	9 281.00	30 070.04	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	18 023.00	47 056.32	0.01
AUD	TPG TELECOM LTD NPV	1 414.00	6 685.44	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	13 830.00	143 593.29	0.03
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	3 778.00	47 786.71	0.01
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	10 555.00	19 133.60	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	5 808.00	166 451.87	0.03
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	66 967.00	1 110 669.66	0.22
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	778.00	14 355.81	0.00
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	4 835.00	112 861.30	0.02
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	6 351.00	170 801.66	0.03
AUD	WORLEY LIMITED NPV	1 792.00	18 181.63	0.00
Total Australien			7 202 983.35	1.44

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	163.00	6 362.22	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	899.00	32 215.22	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	4 956.00	282 732.48	0.06
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	919.00	21 593.19	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	301.00	15 658.22	0.00
EUR	VOESTALPINE AG NPV	259.00	6 868.04	0.00
Total Österreich			365 429.37	0.07

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 579.00	204 369.92	0.04
EUR	COLRUYT SA NPV	1 145.00	59 336.42	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	347.00	35 237.66	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	605.00	18 264.46	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	209.00	23 966.11	0.00
EUR	UMICORE NPV	597.00	25 658.67	0.01
Total Belgien			366 833.24	0.07

Bermuda

USD	MARVELL TECH GROUP COM USD0.002	1 318.00	34 755.66	0.01
Total Bermuda			34 755.66	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Kanada				
USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLIT)	532.00	48 172.60	0.01
Total Kanada			48 172.60	0.01
Finnland				
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 082.00	67 787.01	0.01
EUR	METSO OYJ NPV	481.00	18 456.20	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 420.00	14 304.16	0.00
Total Finnland			100 547.37	0.02
Frankreich				
EUR	ACCOR EUR3	564.00	24 147.07	0.01
EUR	ADP EUR3	103.00	20 158.28	0.00
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 594.00	216 265.84	0.04
EUR	AIRBUS EUR1	1 960.00	288 290.21	0.06
EUR	ALSTOM EUR7.00	586.00	25 573.57	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	196.00	14 846.73	0.00
EUR	ARKEMA EUR10	203.00	21 053.24	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	372.00	31 615.69	0.01
EUR	AXA EUR2.29	6 495.00	176 850.46	0.04
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	214.00	19 360.22	0.00
EUR	BNP PARIBAS EUR2	19 955.00	1 121 461.46	0.22
EUR	BOLLORE EURO.16	1 997.00	8 543.34	0.00
EUR	BOLYGUIES EUR1	700.00	28 619.09	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	750.00	19 648.33	0.00
EUR	CAPGEMINI EUR8	493.00	58 353.50	0.01
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 993.00	32 918.28	0.01
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	169.00	7 442.40	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 640.00	66 453.70	0.01
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	26 421.00	522 041.76	0.10
EUR	COVIVIO EUR3	77.00	8 523.98	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 625.00	49 621.83	0.01
EUR	DANONE EURO.25	5 506.00	453 618.81	0.09
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	80.00	108 936.88	0.02
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	450.00	70 952.31	0.01
EUR	EDENRED EUR2	834.00	41 426.56	0.01
EUR	EDF EURO.5	2 355.00	24 210.91	0.01
EUR	EFFAGE EUR4	4 033.00	440 676.47	0.09
EUR	ENGIE EUR1	37 593.00	595 222.60	0.12
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	968.00	150 491.67	0.03
EUR	EURAZEO NPV	90.00	6 137.62	0.00
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	413.00	6 780.52	0.00
EUR	FAURECIA EUR7	306.00	16 242.22	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	1 245.00	21 016.60	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	101.00	75 726.57	0.02
EUR	ICADE NPV	77.00	7 713.18	0.00
EUR	ILIAD NPV	63.00	8 026.54	0.00
EUR	INGENICO GROUP EUR1	190.00	20 291.59	0.00
EUR	IPSEN EUR1	145.00	16 387.39	0.00
EUR	JC DECAUX SA NPV	269.00	7 711.58	0.00
EUR	KERING EUR4	261.00	157 328.56	0.03
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	581.00	20 864.69	0.00
EUR	L'OREAL EURO.20	842.00	240 174.29	0.05
EUR	LEGRAND SA EUR4	892.00	70 498.66	0.01
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	937.00	420 796.37	0.08
EUR	NATIXIS EUR1.6	28 569.00	119 480.18	0.02
EUR	ORANGE EUR4	6 231.00	103 054.51	0.02
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	724.00	133 073.68	0.03
EUR	PEUGEOT SA EUR1	11 634.00	281 182.05	0.06
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	633.00	27 875.96	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	47.00	6 058.02	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	610.00	29 227.22	0.01
EUR	SAFRAN EURO.20	1 094.00	179 066.98	0.04
EUR	SANOFI EUR2	3 766.00	350 918.61	0.07
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	117.00	18 589.51	0.00
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 758.00	169 801.28	0.03
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	486.00	20 893.32	0.00
EUR	SEB SA EUR1	116.00	18 034.13	0.00
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	2 687.00	84 614.32	0.02
EUR	SODEXO EUR4	312.00	36 396.38	0.01
EUR	SUEZ EUR4	1 228.00	18 190.89	0.00
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	188.00	44 567.09	0.01
EUR	THALES EUR3	375.00	36 766.20	0.01
EUR	TOTAL EUR2.5	7 993.00	419 855.22	0.08
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	246.00	14 945.30	0.00
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	519.00	81 202.19	0.02
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	862.00	33 987.78	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 623.00	41 588.44	0.01
EUR	VINCI EUR2.50	1 732.00	189 022.42	0.04
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	3 095.00	85 040.67	0.02
EUR	WENDEL EUR4	46.00	6 203.01	0.00
EUR	WORLDLINE EURO.68	391.00	25 328.10	0.01
Total Frankreich			8 317 985.03	1.66
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 173.00	94 802.54	0.02
EUR	BEIERSDORF AG NPV	394.00	45 983.82	0.01
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	168.00	20 561.28	0.00
EUR	COMMERZBANK AG NPV	2 939.00	17 048.49	0.00
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	388.00	50 738.12	0.01
EUR	COVESTRO AG NPV	673.00	31 537.12	0.01
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1 164.00	45 497.47	0.01
EUR	FRAPORT AG NPV	213.00	18 158.90	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	726.00	53 280.45	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 308.00	71 590.85	0.02
EUR	GEA GROUP AG NPV	549.00	17 657.40	0.00
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	579.00	42 837.00	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	338.00	32 721.20	0.01
EUR	HOCHTIEF AG NPV	1 852.00	227 684.70	0.05
EUR	KION GROUP AG NPV	248.00	16 466.85	0.00
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	204.00	19 856.86	0.00
EUR	LANXESS AG NPV	320.00	21 346.34	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	442.00	51 659.02	0.01
EUR	METRO AG (NEW) NPV	398.00	6 417.96	0.00
EUR	PUMA SE NPV	261.00	19 626.50	0.00
EUR	RWE AG (NEU) NPV	1 841.00	54 624.25	0.01
EUR	SAP AG ORD NPV	3 319.00	451 878.69	0.09
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	423.00	41 061.84	0.01
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	1 479.00	18 557.89	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	107.00	20 427.93	0.00
EUR	WIRECARD AG NPV	390.00	51 515.68	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	550.00	23 711.41	0.01
Total Deutschland			1 567 250.56	0.31
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 942.00	6 359.51	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 526.00	7 672.51	0.00
GBP	DCC ORD EURO.25	227.00	19 402.71	0.00
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	185.00	21 214.02	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	471.00	60 449.38	0.01
USD	SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	12 324.00	735 496.32	0.15
Total Irland			850 594.45	0.17
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	3 478.00	71 059.64	0.01
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	1 811.00	22 484.06	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	46 886.00	548 758.39	0.11
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 662.00	19 406.40	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	12 165.00	7 497.94	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	251 404.00	157 503.94	0.03
Total Italien			826 710.37	0.16
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	400.00	19 541.59	0.01
JPY	AIR WATER INC NPV	600.00	9 632.00	0.00
JPY	AISIN SEIKI CO NPV	200.00	7 560.95	0.00
JPY	AMADA CO LTD NPV	900.00	10 026.48	0.00
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	600.00	17 477.86	0.00
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	500.00	30 303.17	0.01
JPY	CALBEE INC NPV	300.00	9 656.65	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	300.00	60 528.72	0.01
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	500.00	43 639.85	0.01
JPY	COCA-COLA BOTTLERS NPV	300.00	7 202.08	0.00
JPY	CONCORDIA FINANCIA NPV	2 500.00	10 136.06	0.00
JPY	CREDIT SAISON CO NPV	600.00	9 916.90	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	200.00	6 903.48	0.00
JPY	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 300.00	37 027.67	0.01
JPY	DAICEL CORP	1 700.00	16 703.50	0.00
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	100.00	5 816.82	0.00
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	1 200.00	75 193.13	0.02
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	500.00	71 888.41	0.02
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	200.00	24 445.26	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	1 200.00	36 698.02	0.01
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	2.00	5 467.99	0.00
JPY	DENTSU INC NPV	200.00	7 250.48	0.00
JPY	DISCO CORPORATION NPV	100.00	21 568.81	0.01
JPY	EISAI CO NPV	500.00	37 028.58	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	400.00	76 358.32	0.02
JPY	FAST RETAILING CO NPV	100.00	60 898.55	0.01
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	11 100.00	341 585.24	0.07
JPY	FUKUOKA FINANCIAL NPV	500.00	9 519.68	0.00
JPY	GMO PAYMENT GATEWA NPV	100.00	7 086.11	0.00
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	200.00	8 583.69	0.00
JPY	HITACHI HIGH-TECH NPV	100.00	6 519.95	0.00
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	100.00	8 738.93	0.00
JPY	HULIC CO LTD NPV	700.00	7 868.69	0.00
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	600.00	16 371.11	0.00
JPY	IHI CORP NPV	400.00	9 325.18	0.00
JPY	ISUZU MOTORS NPV	1 600.00	18 708.79	0.01
JPY	ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	400.00	10 676.65	0.00
JPY	J FRONT RETAILING NPV	800.00	10 504.98	0.00
JPY	JAPAN AIRPORT TERM NPV	200.00	10 391.74	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 200.00	20 392.66	0.01
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	1.00	6 803.03	0.00
JPY	JGC HLDGS CORP NPV	500.00	7 264.18	0.00
JPY	JTEKT CORPORATION NPV	20 000.00	248 379.14	0.05
JPY	KAJIMA CORP NPV	1 400.00	18 447.63	0.01
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	300.00	7 234.96	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	1 400.00	15 954.71	0.00
JPY	KANSAI PAINT CO NPV	700.00	17 629.44	0.01
JPY	KAO CORP NPV	1 000.00	78 641.22	0.02
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	15 200.00	341 170.67	0.07
JPY	KEIKYU CORP	900.00	18 499.68	0.01
JPY	KEIO CORPORATION NPV	300.00	19 231.12	0.01
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	300.00	15 067.11	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	100.00	5 652.45	0.00
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 800.00	39 826.50	0.01
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	8 200.16	0.00
JPY	KOMATSU NPV	2 000.00	46 881.56	0.01
JPY	KOSE CORPORATION NPV	100.00	15 916.35	0.00
JPY	KURARAY CO NPV	600.00	7 248.65	0.00
JPY	KYUSHU RAILWAY COR NPV	200.00	6 803.03	0.00
JPY	LINE CORP NPV	200.00	9 405.53	0.00
JPY	LION CORP NPV	800.00	16 108.11	0.00
JPY	M3 INC NPV	800.00	21 988.86	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	200.00	6 611.27	0.00
JPY	MARUI GROUP NPV	700.00	16 836.82	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	100.00	6 793.90	0.00
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	1 100.00	21 335.04	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	800.00	19 797.28	0.01
JPY	MITSUBISHI GAS CHM NPV	700.00	10 943.29	0.00
JPY	mitsui FUDOSAN CO NPV	1 900.00	47 244.09	0.01
JPY	NABTESCO CORP NPV	300.00	9 204.64	0.00
JPY	NAGOYA RAILROAD CO NPV	400.00	12 729.43	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	500.00	73 920.19	0.02
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	49.00	367 802.02	0.07
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	200.00	12 674.64	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	300.00	15 998.54	0.00
JPY	NIPPON SHINYAKU CO NPV	100.00	9 022.01	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	1 800.00	26 389.37	0.01
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	200.00	7 917.09	0.00
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	600.00	11 264.72	0.00
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	14 975.80	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	31 321.34	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	400.00	22 427.18	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	11 000.00	265 683.50	0.05
JPY	OBAYASHI CORP NPV	1 600.00	16 948.22	0.00
JPY	OBIC CO LTD NPV	100.00	13 268.19	0.00
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	700.00	17 201.17	0.00
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	1 300.00	7 419.41	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	2 500.00	37 074.24	0.01
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	900.00	20 176.24	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	400.00	55 319.15	0.01
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 000.00	16 199.43	0.00
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	300.00	13 779.57	0.00
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	300.00	5 514.56	0.00
JPY	PIGEON CORP NPV	200.00	9 295.95	0.00
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	400.00	9 854.81	0.00
JPY	RAKUTEN INC NPV	1 800.00	15 598.58	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 900.00	104 920.10	0.02
JPY	RINNAI CORP NPV	100.00	7 670.53	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	400.00	9 106.02	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	800.00	16 604.88	0.00
JPY	SECOM CO NPV	500.00	42 493.84	0.01
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	600.00	10 568.90	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	1 000.00	21 596.20	0.01
JPY	SHARP CORP NPV	500.00	7 551.82	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	200.00	32 325.81	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	1 800.00	17 225.82	0.00
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	800.00	85 544.70	0.02
JPY	SHIONOGI & CO NPV	2 200.00	129 336.13	0.03
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	800.00	57 748.15	0.01
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	300.00	8 007.49	0.00
JPY	SMC CORP NPV	100.00	45 301.80	0.01
JPY	SQUARE-ENIX HOLDIN NPV	200.00	9 880.38	0.00
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	28 100.00	803 150.39	0.16
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	18 168.20	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	800.00	10 161.63	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	200.00	8 675.01	0.00
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	200.00	8 738.93	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	35 474.39	0.01
JPY	SYSMEX CORP NPV	300.00	20 784.40	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	1 700.00	19 994.52	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	500.00	19 610.08	0.01
JPY	TAIYO NIPPON SANSO NPV	300.00	6 676.10	0.00
JPY	TEIJIN LTD NPV	800.00	15 041.55	0.00
JPY	TERUMO CORP NPV	1 400.00	49 104.19	0.01
JPY	THK CO LTD NPV	600.00	16 847.78	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	200.00	7 314.40	0.00
JPY	TOHO CO LTD NPV	200.00	8 117.98	0.00
JPY	TOHO GAS CO NPV	300.00	11 327.73	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	1 000.00	9 907.77	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	700.00	16 903.94	0.00
JPY	TOKYU CORP NPV	1 000.00	19 715.09	0.01
JPY	TORAY INDs INC NPV	2 700.00	17 850.42	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	500.00	7 442.24	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	200.00	8 748.06	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00	17 614.83	0.00
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	500.00	17 464.16	0.00
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	100.00	11 898.46	0.00
JPY	USS CO LTD NPV	700.00	13 564.06	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	100.00	5 862.48	0.00
JPY	YAMAHA CORP NPV	300.00	16 519.04	0.00
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 000.00	17 094.33	0.00
JPY	ZOZO INC NPV	238.00	4 735.66	0.00
Total Japan			5 276 430.89	1.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Jersey				
GBP	GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	23 212.00	73 230.30	0.01
Total Jersey			73 230.30	0.01
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	3 293.00	28 618.46	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	44.00	23 121.97	0.00
Total Luxemburg			51 740.43	0.01
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	433.00	26 763.73	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	5 943.00	569 565.19	0.11
EUR	EXOR NV EURO.01	357.00	27 333.54	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	372.00	35 684.55	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	843.00	87 409.41	0.02
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	13 749.00	158 327.36	0.03
EUR	KON KPN NV EURO.04	10 055.00	30 998.25	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	20 586.00	530 795.62	0.11
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	9 112.00	423 426.23	0.08
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	970.00	112 112.60	0.02
EUR	QIAGEN NV EURO.01	747.00	32 006.73	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	567.00	33 046.71	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	12 073.00	341 921.64	0.07
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 164.00	53 208.39	0.01
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	255.00	13 605.48	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	1 044.00	75 006.61	0.01
Total Niederlande			2 551 212.04	0.52
Papua-Neuguinea				
AUD	OIL SEARCH LTD PGK0.10	6 944.00	34 945.10	0.01
Total Papua-Neuguinea			34 945.10	0.01
Singapur				
USD	FLEX LTD COM USD0.01	773.00	9 175.51	0.00
Total Singapur			9 175.51	0.00
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	885.00	34 475.05	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	1 348.00	247 767.01	0.05
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	9 493.00	756 762.78	0.15
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	3 749.00	7 269.02	0.00
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	15 536.00	17 249.90	0.00
EUR	CAIXABANK SA EUR1	253 650.00	749 247.96	0.15
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	928.00	39 905.30	0.01
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	24 329.00	606 516.76	0.12
EUR	ENDESA SA EUR1.2	965.00	26 259.74	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	1 634.00	48 554.42	0.01
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	896.00	30 635.70	0.01
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	62 377.00	614 039.99	0.12
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 491.00	108 777.73	0.02
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	24 829.00	646 084.35	0.13
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	14 121.00	276 364.21	0.06
EUR	REPSOL SA EUR1	4 708.00	74 179.97	0.01
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1 028.00	16 418.35	0.00
EUR	TELEFONICA SA EUR1	15 422.00	118 213.87	0.02
Total Spanien			4 418 722.11	0.88
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	1 783.00	24 700.59	0.01
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	465.00	94 678.65	0.02
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 899.00	279 664.30	0.06
GBP	AVIVA ORD GBPO.25	7 916.00	41 346.48	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	7 231.00	53 631.81	0.01
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	84 297.00	727 066.52	0.15
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	5 090.00	201 467.80	0.04
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	3 031.00	22 566.97	0.00
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	18 543.00	45 946.37	0.01
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	698.00	19 167.78	0.00
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	869.00	43 849.74	0.01
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	49 920.00	239 172.91	0.05
GBP	HALMA ORD GBPO.10	784.00	21 357.03	0.00
USD	IHS MARKIT LTD COM	731.00	53 107.15	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	2 500.00	25 591.90	0.01
GBP	ITV ORD GBPO.10	9 750.00	18 299.47	0.00
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	496.00	18 438.89	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBPO.157142857	2 424.00	6 581.30	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 876.00	23 256.59	0.01
USD	LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A	293.00	6 607.15	0.00
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	164 358.00	130 003.11	0.03
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	2 814.00	7 074.16	0.00
GBP	MEGGITT ORD GBPO.05	2 543.00	21 150.65	0.00
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	10 168.00	30 197.70	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	7 115.00	81 881.34	0.02
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	1 260.00	21 594.98	0.00
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 572.00	123 344.95	0.02
GBP	RELX PLC GBPO.1444	4 299.00	104 152.97	0.02
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	3 766.00	21 672.50	0.00
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	4 074.00	37 499.32	0.01
GBP	SAGE GROUP GBPO.01051948	2 069.00	20 173.58	0.00
GBP	SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	292.00	8 471.86	0.00
GBP	SMITHS GROUP ORD GBPO.375	938.00	20 152.96	0.00
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	171.00	19 741.07	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 303.00	38 726.10	0.01
GBP ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	1 658.00	23 344.22	0.01
EUR UNILEVER EURO.16	20 794.00	1 233 497.58	0.25
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 870.00	20 642.42	0.00
GBP WEIR GROUP ORD GBPO.125	1 113.00	20 090.54	0.00
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	11 815.00	703 157.14	0.14
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	242.00	47 538.48	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 750.00	35 589.04	0.01
Total Grossbritannien		4 736 196.07	0.94

Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	1 060.00	179 956.20	0.04
USD AFLAC INC COM USD0.10	1 479.00	81 108.36	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	6 401.00	557 655.12	0.11
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	165.00	10 787.70	0.00
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	142.00	39 382.28	0.01
USD ALLEGHANY CORP DEL COM	14.00	10 920.56	0.00
USD ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	3 393.00	362 745.63	0.07
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	487.00	25 811.00	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	200.00	23 428.00	0.00
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	963.00	1 256 676.48	0.25
USD ALTICE USA INC COM USD0.01 CL A	509.00	13 020.22	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	929.00	84 864.15	0.02
USD AMERICAN AIRLINES COM USD1	241.00	6 926.34	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	336.00	40 666.08	0.01
USD ANSYS INC COM	149.00	37 948.81	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	82.00	16 000.66	0.00
USD ARROW ELECTRS INC COM	219.00	17 441.16	0.00
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 110.00	24 886.20	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	363.00	24 684.00	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 513.00	553 613.90	0.11
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	363.00	29 297.73	0.01
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	212.00	104 920.92	0.02
USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01	288.00	39 899.52	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 695.00	116 558.75	0.02
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	226.00	27 958.46	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	604.00	40 963.28	0.01
USD CABOT OIL & GAS CO COM USD0.10	647.00	10 313.18	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	10 633.00	746 968.25	0.15
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	272.00	12 667.04	0.00
USD CDK GLOBAL INC COM USD0.01	168.00	8 996.40	0.00
USD CDW CORP COM USD0.01	273.00	36 868.65	0.01
USD CERNER CORP COM	579.00	41 450.61	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	498.00	30 148.92	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	245.00	26 227.25	0.01
USD CINTAS CORP COM	160.00	41 129.60	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	242.00	35 871.66	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	681.00	138 059.13	0.03
USD CMS ENERGY CORP COM	540.00	33 102.00	0.01
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	7 830.00	418 122.00	0.08
USD COGNEX CORP COM	272.00	13 648.96	0.00
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	1 487.00	100 848.34	0.02
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	338.00	62 888.28	0.01
USD COPART INC COM	417.00	37 113.00	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	66.00	40 448.76	0.01
USD COTY INC COM USD0.01 CL 'A'	606.00	6 993.24	0.00
USD CSX CORP COM USD1	1 461.00	104 519.94	0.02
USD DEERE & CO COM USD1	599.00	100 661.95	0.02
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	662.00	14 491.18	0.00
USD DEXCOM INC COM	173.00	39 324.63	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	329.00	39 792.55	0.01
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER A	24 606.00	810 521.64	0.16
USD DISCOVERY INC COM USD0.01 SER C	833.00	25 423.16	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 573.00	130 732.03	0.03
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	300.00	5 547.00	0.00
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 479.00	130 403.43	0.03
USD ECOLAB INC COM	490.00	91 468.30	0.02
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	386.00	94 546.84	0.02
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 093.00	77 493.70	0.02
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	69.00	14 617.65	0.00
USD EQUIFAX INC COM	244.00	34 072.16	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTY INC	356.00	26 372.48	0.01
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	780.00	66 378.00	0.01
USD ERIE INDTY CO CL A	28.00	4 740.40	0.00
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	115.00	35 900.70	0.01
USD EXACT SCIENCES CORP COM	288.00	23 330.88	0.00
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	7 660.00	572 661.60	0.11
USD F M C CORP COM NEW	214.00	20 963.44	0.00
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	140.00	20 399.40	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	51.00	13 242.15	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	1 044.00	37 082.88	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	576.00	27 434.88	0.01
USD FLIR SYS INC COM	201.00	10 765.56	0.00
USD FLOWSERVE CORP COM	185.00	9 009.50	0.00
USD FORTINET INC COM USD0.001	306.00	32 163.66	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	545.00	39 332.65	0.01
USD FRANKLIN RES INC COM	452.00	12 425.48	0.00
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	398.00	37 121.46	0.01
USD GAP INC DEL COM	710.00	11 793.10	0.00
USD GARTNER INC COM	177.00	28 401.42	0.01
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	473.00	85 963.02	0.02
USD GEN ELEC CO COM USD0.06	16 838.00	189 764.26	0.04
USD GRUBHUB INC COM USD0.0001	134.00	5 778.08	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HANESBRANDS INC COM	5 467.00	82 387.69	0.02
USD HARLEY DAVIDSON INC COM	239.00	8 694.82	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	106.00	10 646.64	0.00
USD HEICO CORP NEW COM	62.00	8 053.18	0.00
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	145.00	22 031.30	0.00
USD HONEYWELL INTL INC COM	1 418.00	253 183.90	0.05
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	143.00	16 533.66	0.00
USD IAC INTERACTIVECOR COM USD0.001	153.00	34 073.10	0.01
USD IDEX CORP COM	142.00	23 109.08	0.00
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	142.00	35 724.36	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	636.00	110 873.88	0.02
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	275.00	88 209.00	0.02
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	364.00	34 274.24	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	1 086.00	102 268.62	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	169.00	23 867.87	0.00
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	979.00	21 929.60	0.00
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	219.00	129 845.10	0.03
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	1 042.00	31 812.26	0.01
USD IONIS PHARMACEUTIC COM USD0.001	325.00	20 787.00	0.00
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	52.00	7 388.68	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	5 478.00	753 170.22	0.15
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	7 091.00	934 310.16	0.19
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	15 959.00	399 932.54	0.08
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 320.00	40 260.00	0.01
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	313.00	26 285.74	0.01
USD LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01	300.00	15 696.00	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	297.00	26 979.48	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	46.00	11 769.10	0.00
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	182.00	21 747.18	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER A SIRIUSXM	152.00	7 402.40	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	290.00	14 067.90	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C FORMULA	313.00	14 113.17	0.00
USD LIVE NATION INC COM	243.00	16 963.83	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	487.00	190 431.61	0.04
USD LOEWS CORP COM	616.00	31 354.40	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	550.00	50 897.00	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	249.00	41 020.26	0.01
USD MARKEL CORP COM	22.00	24 982.10	0.00
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	76.00	30 690.32	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	948.00	102 450.36	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	130.00	34 892.00	0.01
USD MAXIM INTEGRATED COM USD0.001	557.00	31 565.19	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	41.00	29 495.81	0.01
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	100.00	14 870.00	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	778.00	46 539.96	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	332.00	75 254.44	0.01
USD MYLAN NV EUR0.01	1 089.00	20 451.42	0.00
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	173.00	18 130.40	0.00
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	609.00	7 843.92	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	921.00	215 348.22	0.04
USD NORDSTROM INC COM NPV	388.00	14 809.96	0.00
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	200.00	25 956.00	0.01
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	104.00	28 788.24	0.01
USD PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC COM STK USD0.01	1 106.00	18 249.00	0.00
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	2 711.00	368 235.13	0.07
USD PERKINELMER INC COM USD1	226.00	20 995.40	0.00
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	2 992.00	248 126.56	0.05
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	317.00	40 525.28	0.01
USD POLARIS INC COM USD0.01	77.00	7 522.90	0.00
USD PPG INDS INC COM	502.00	64 677.68	0.01
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	1 124.00	82 108.20	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	167.00	12 792.20	0.00
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	267.00	56 251.56	0.01
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	18 294.00	725 357.10	0.14
USD QORVO INC COM USD 0.0001	273.00	28 449.33	0.01
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	66.00	7 084.44	0.00
USD REALTY INCOME CORP	700.00	53 641.00	0.01
USD RESMED INC COM USD0.004	309.00	46 226.40	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	145.00	23 253.65	0.00
USD ROLLINS INC COM	243.00	8 711.55	0.00
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	201.00	72 434.37	0.01
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	470.00	124 385.50	0.02
USD SABRE CORP COM USD0.01	391.00	8 770.13	0.00
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	130.00	14 623.70	0.00
USD SEATTLE GENETICS I COM USD0.001	240.00	28 884.00	0.01
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	532.00	78 347.64	0.02
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	158.00	92 134.54	0.02
USD SMITH A O COM	217.00	10 502.80	0.00
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 642.00	25 040.50	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 985.00	123 050.15	0.02
USD SPLUNK INC COM USD0.001	291.00	43 423.02	0.01
USD SPRINT CORPORATION COM USD0.01	1 208.00	7 151.36	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	358.00	21 497.90	0.00
USD STRYKER CORP COM USD0.10	653.00	133 773.58	0.03
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	171.00	28 165.41	0.01
USD SVB FINL GROUP COM	103.00	23 868.19	0.00
USD SYNOPSYS INC COM USD0.01	753.00	106 203.12	0.02
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	5 151.00	625 073.85	0.12
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.0001	364.00	13 296.92	0.00
USD TRANSUNION COM USD0.01	297.00	25 634.07	0.01
USD TRIMBLE INC COM NPV	396.00	16 049.88	0.00
USD TRIPADVISOR INC COM USD0.001	164.00	4 657.60	0.00
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	252.00	26 026.56	0.01
USD UDR INC	574.00	27 580.70	0.01
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.000333 CL A	291.00	5 496.99	0.00
USD UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.0003333 CL C	326.00	5 639.80	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 353.00	161 994.69	0.03
USD	UTD TECHNOLOGIES COM USD1	1 582.00	234 673.88	0.05
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	239.00	35 654.02	0.01
USD	VERISIGN INC COM	192.00	36 622.08	0.01
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	293.00	43 211.64	0.01
USD	VERTEX PHARMACEUTICALS COM USD0.01	462.00	102 448.50	0.02
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	171.00	26 611.02	0.01
USD	VORNADO REALTY TR COM USD0.04	284.00	18 337.88	0.00
USD	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	272.00	38 588.64	0.01
USD	W P CAREY INC COM USD0.001	363.00	30 281.46	0.01
USD	WABTEC CORP COM	331.00	26 006.67	0.01
USD	WATERS CORP COM	143.00	31 756.01	0.01
USD	WAYFAIR INC COM USD0.001 A	90.00	7 642.80	0.00
USD	WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	586.00	51 948.90	0.01
USD	WELLCARE HEALTH PL COM USD0.01	100.00	32 207.00	0.01
USD	WESTERN UNION CO COM	10 281.00	276 353.28	0.06
USD	XCEL ENERGY INC COM	1 005.00	61 797.45	0.01
USD	ZAYO GROUP HOLDING COM USD0.001	381.00	13 045.44	0.00
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	112.00	28 105.28	0.01
USD	ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	203.00	7 947.45	0.00
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	910.00	109 673.20	0.02
Total Vereinigte Staaten			17 857 618.20	3.56
Total Inhaberaktien			54 690 532.65	10.90
Weitere Aktien				
Vereinigte Staaten				
USD	CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	202.00	22 533.10	0.00
Total Vereinigte Staaten			22 533.10	0.00
Total Weitere Aktien			22 533.10	0.00
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	118.00	7 285.98	0.00
EUR	FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	172.00	7 434.17	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	6 867.00	725 960.62	0.15
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	493.00	36 517.83	0.01
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	101.00	21 303.67	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 776.00	537 112.27	0.11
Total Deutschland			1 335 614.54	0.27
Total Vorzugsaktien			1 335 614.54	0.27
Namensaktien				
Argentinien				
USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	78.00	45 285.24	0.01
Total Argentinien			45 285.24	0.01
Australien				
AUD	BENDIGO & ADELAIDE NPV	2 357.00	15 990.58	0.00
AUD	BHP GROUP LTD NPV	14 602.00	377 589.79	0.08
GBP	BHP GROUP PLC ORD USD0.50	4 414.00	97 632.60	0.02
AUD	COLES GROUP LTD NPV	68 287.00	751 038.45	0.15
Total Australien			1 242 251.42	0.25
Belgien				
EUR	AGEAS NPV	704.00	42 289.03	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	847.00	61 768.29	0.01
EUR	TELENET GRP HLDG NPV	122.00	5 509.82	0.00
EUR	UCB NPV	422.00	34 227.26	0.01
Total Belgien			143 794.40	0.03
Bermuda				
USD	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	855.00	35 884.35	0.01
USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	87.00	23 599.62	0.00
USD	RENAISSANCE RE HLG COM USD1	62.00	11 676.46	0.00
Total Bermuda			71 160.43	0.01
Kanada				
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	206.00	46 492.14	0.01
Total Kanada			46 492.14	0.01
Finnland				
EUR	ELISA CORPORATION EURO.50	511.00	27 331.92	0.01
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	4 223.00	99 597.82	0.02
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	20 965.00	709 199.16	0.14
EUR	NOKIA OYJ NPV	20 005.00	70 837.71	0.01
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	617.00	16 708.27	0.00
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	502.00	21 863.46	0.01
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	1 518.00	61 426.51	0.01
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 659.00	22 316.40	0.01
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	1 881.00	62 883.40	0.01
Total Finnland			1 092 164.65	0.22
Frankreich				
EUR	BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	11.00	46.21	0.00
EUR	CECINA EUR7.50	161.00	27 834.92	0.01
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	580.00	69 642.42	0.01
Total Frankreich			97 523.55	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland				
EUR	ADIDAS AG NPV (REGD)	614.00	191 420.73	0.04
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 607.00	1 343 718.17	0.27
EUR	AXEL SPRINGER SE NPV (ASD 02/08/19 TRAVIATA)	249.00	17 159.21	0.00
EUR	BASF SE NPV	3 123.00	234 910.10	0.05
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	3 137.00	237 623.42	0.05
EUR	BRENNTAG AG	518.00	27 649.22	0.00
EUR	DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	3 118.00	176 020.83	0.03
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	373.00	19 740.95	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 050.00	43 653.26	0.01
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	598.00	91 815.16	0.02
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	859.00	16 309.64	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 457.00	128 987.53	0.03
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	11 276.00	189 427.94	0.04
EUR	E.ON SE NPV	7 912.00	82 858.38	0.02
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	735.00	21 346.23	0.00
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	183.00	33 999.22	0.01
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 133.00	88 352.00	0.02
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	185.00	50 158.93	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	478.00	137 347.35	0.03
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	2 579.00	333 043.06	0.07
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 129.00	103 334.11	0.02
EUR	TELEFONICA DEUTSCH NPV	84 317.00	257 614.12	0.05
GBP	TUI AG NPV (REGD)	1 219.00	16 769.02	0.00
EUR	UNIPER SE NPV	5 418.00	175 034.88	0.03
EUR	UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	501.00	16 986.38	0.00
EUR	VONOVIA SE NPV	1 739.00	90 674.86	0.02
Total Deutschland			4 125 954.70	0.82
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CLA 'NEW'	2 768.00	556 810.88	0.11
USD	ALLEGION PLC CIM USD0.01	191.00	22 925.73	0.01
USD	APTIV PLC COM USD0.01	489.00	45 907.32	0.01
EUR	CRH ORD EURO.32	2 297.00	87 959.71	0.02
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	802.00	74 185.00	0.02
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	1 767.00	58 580.30	0.01
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	2 061.00	311 458.32	0.06
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	327.00	17 638.12	0.00
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	381.00	16 897.35	0.00
USD	PERRIGO CO LTD COM EURO.001	333.00	17 059.59	0.00
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	523.00	18 568.45	0.00
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	156.00	23 577.84	0.01
Total Irland			1 251 568.61	0.25
Isle of Man				
GBP	GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	923.00	10 167.26	0.00
Total Isle of Man			10 167.26	0.00
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	1 711.00	37 957.36	0.01
EUR	DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	1 650.00	15 072.82	0.00
EUR	ENEL EUR1	26 144.00	197 633.62	0.04
EUR	ENI SPA EUR1	46 242.00	699 227.89	0.14
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	410.00	69 346.92	0.01
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	52 675.00	133 611.79	0.03
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 784.00	19 965.44	0.00
EUR	MONCLER SPA NPV	654.00	28 678.16	0.01
EUR	PIRELLI & C SPA NPV	1 172.00	6 655.07	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	841.00	19 185.56	0.00
EUR	RECORDATI EURO.125	362.00	15 195.31	0.00
EUR	SNAM EUR1	6 317.00	31 426.64	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	4 262.00	27 396.81	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	54 075.00	748 985.32	0.15
Total Italien			2 050 338.71	0.41
Japan				
JPY	AEON CO LTD NPV	1 500.00	30 586.25	0.01
JPY	AGC INC NPV	200.00	7 296.14	0.00
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00	16 656.01	0.00
JPY	ALFRESA HOLDINGS NPV	800.00	16 517.21	0.00
JPY	ALPS ALPINE CO LTD NPV	400.00	9 025.66	0.00
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	500.00	17 016.71	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	17 900.00	860 756.09	0.17
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	2 900.00	32 559.13	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	10 300.00	175 648.34	0.03
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	1 300.00	51 935.89	0.01
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	900.00	17 833.99	0.00
JPY	CANON INC NPV	2 100.00	58 104.28	0.01
JPY	CASIO COMPUTER CO NPV	500.00	9 528.81	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	1 200.00	16 721.76	0.00
JPY	CHUGOKU ELEC POWER NPV	800.00	10 570.72	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	900.00	24 055.34	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	4 100.00	20 778.92	0.00
JPY	DENSO CORP NPV	1 000.00	44 635.19	0.01
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	600.00	55 173.04	0.01
JPY	ELEC POWER DEV NPV	400.00	9 588.17	0.00
JPY	FAMILYMART CO LTD NPV	700.00	16 517.22	0.00
JPY	FUJII FILM HLD CORP NPV	3 000.00	141 685.69	0.03
JPY	FUJITSU NPV	400.00	36 347.37	0.01
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	16 199.43	0.00
JPY	HITACHI NPV	2 100.00	82 458.22	0.02
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	3 500.00	98 023.01	0.02
JPY	HOYA CORP NPV	2 600.00	237 183.82	0.05
JPY	INPEX CORPORATION NPV	2 000.00	19 523.33	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	ITOCHU CORP NPV	42 600.00	928 945.30	0.19
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	12 426.26	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	2 200.00	20 672.08	0.00
JPY	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	9.00	20 488.54	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	2 600.00	59 224.73	0.01
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	8 000.00	101 908.50	0.02
JPY	JXTG HOLDINGS INC NPV	7 000.00	31 104.01	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	29 600.00	848 455.84	0.17
JPY	KEYENCE CORP NPV	400.00	136 754.63	0.03
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	200.00	8 802.85	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	2 300.00	35 462.97	0.01
JPY	KYOCERA CORP NPV	700.00	47 602.05	0.01
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	400.00	8 485.07	0.00
JPY	LAWSON INC NPV	8 900.00	484 375.85	0.10
JPY	LIXIL GROUP CORP COM NPV	1 000.00	16 893.43	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	80 000.00	590 411.83	0.12
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00	17 715.28	0.00
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	8 800.00	188 680.48	0.04
JPY	MERCARI INC NPV	200.00	4 408.73	0.00
JPY	MITSUBISHI CHEM HL NPV	2 500.00	18 530.27	0.00
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	2 900.00	75 896.26	0.02
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	3 900.00	53 829.33	0.01
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	2 500.00	45 806.32	0.01
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	15 800.00	604 240.70	0.12
JPY	MITSUBISHI MATERLS NPV	600.00	16 020.45	0.00
JPY	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	15 800.00	288 990.96	0.06
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	26 000.00	137 253.22	0.03
JPY	MITSUMI & CO NPV	3 500.00	61 987.49	0.01
JPY	MITSUMI O.S.K.LINES NPV	400.00	10 483.06	0.00
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	49 400.00	76 326.18	0.02
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 100.00	35 568.44	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	1 200.00	69 516.94	0.01
JPY	NEC CORP NPV	600.00	23 970.41	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	1 100.00	14 996.80	0.00
JPY	NGK INSULATORS NPV	800.00	13 186.01	0.00
JPY	NGK SPARK PLUG CO NPV	500.00	10 003.65	0.00
JPY	NIKON CORP NPV	800.00	10 965.21	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	200.00	77 344.53	0.02
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	8.00	21 455.57	0.01
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	19 800.00	999 311.47	0.20
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	600.00	10 294.95	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	5 500.00	34 091.86	0.01
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	7 100.00	36 352.57	0.01
JPY	NOMURA REAL EST MA REIT	11.00	20 069.40	0.00
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	1 000.00	21 084.83	0.01
JPY	NTT DATA CORP NPV	1 400.00	19 074.06	0.00
JPY	NTT DOCOMO NPV	36 900.00	1 011 877.45	0.20
JPY	OMRON CORP NPV	400.00	23 486.44	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	1 600.00	26 189.39	0.01
JPY	ORIX JREIT INC REIT	9.00	19 781.75	0.00
JPY	OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	18 738.01	0.00
JPY	OTSUKA CORP NPV	200.00	8 008.40	0.00
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	700.00	30 515.93	0.01
JPY	PANASONIC CORP NPV	4 900.00	46 176.60	0.01
JPY	PARK 24 CO LTD NPV	400.00	9 661.22	0.00
JPY	RENEAS ELECTRONIC NPV	1 100.00	7 161.90	0.00
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	4 300.00	18 223.27	0.00
JPY	RICOH CO NPV	700.00	7 203.91	0.00
JPY	ROHM CO LTD NPV	200.00	16 802.12	0.00
JPY	SANTEN PHARM CO NPV	1 000.00	18 719.75	0.00
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	1 200.00	20 874.81	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 600.00	59 581.77	0.01
JPY	SG HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	7 193.86	0.00
JPY	SHIMADZU CORP NPV	800.00	24 070.86	0.01
JPY	SOFTBANK CORP NPV	3 500.00	47 493.38	0.01
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	3 300.00	128 160.90	0.03
JPY	SOHGO SECURITY SER NPV	200.00	10 391.74	0.00
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	800.00	31 529.54	0.01
JPY	SONY CORP NPV	8 300.00	523 269.10	0.11
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	1 400.00	36 645.97	0.01
JPY	SUMCO CORPORATION NPV	500.00	7 720.76	0.00
JPY	SUMITOMO CORP NPV	2 500.00	37 644.96	0.01
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 500.00	22 381.52	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 800.00	101 992.51	0.02
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	900.00	34 410.56	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	600.00	20 896.72	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 200.00	130 179.89	0.03
JPY	TDK CORP NPV	200.00	21 020.91	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	1 400.00	76 091.68	0.02
JPY	TOKYO ELEC POWER H NPV	1 300.00	5 698.11	0.00
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	300.00	61 912.15	0.01
JPY	TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	1 500.00	10 286.73	0.00
JPY	TOPPAN PRINTING CO NPV	600.00	11 927.68	0.00
JPY	TOSHIBA CORP NPV	1 000.00	35 887.13	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	4 800.00	334 785.86	0.07
JPY	TREND MICRO INC NPV	300.00	16 190.30	0.00
JPY	UNICHARM CORP NPV	900.00	29 463.06	0.01
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	10.00	19 450.28	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00	26 400.33	0.01
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	400.00	8 353.57	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	18 354.49	0.00
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	900.00	16 461.51	0.00
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	500.00	10 295.86	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	2 400.00	8 262.26	0.00
Total Japan			11 720 222.01	2.34

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 622.00	44 891.72	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	1 490.00	15 857.02	0.00
Total Luxemburg			60 748.74	0.01
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	33.00	25 331.79	0.00
EUR	AEGON NV EURO.12	5 706.00	25 744.55	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 438.00	391 628.08	0.08
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 191.00	34 226.96	0.01
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	3 419.00	50 590.57	0.01
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	601.00	77 067.66	0.02
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 072.00	41 180.43	0.01
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	1 547.00	105 533.03	0.02
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	9 586.00	274 152.75	0.05
Total Niederlande			1 025 455.82	0.21
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	51 358.00	207 822.30	0.04
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	1 748.00	28 476.52	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	1 127.00	18 011.93	0.00
Total Portugal			254 310.75	0.05
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	912.00	19 765.40	0.00
Total Südafrika			19 765.40	0.00
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	77 313.00	301 512.67	0.06
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 696.00	18 870.13	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	56 605.00	298 426.20	0.06
EUR	MAPFRE SA EURO.10	6 475.00	18 269.56	0.00
Total Spanien			637 078.56	0.13
Schweden				
USD	AUTOLIV INC COM	216.00	17 651.52	0.00
Total Schweden			17 651.52	0.00
Schweiz				
USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	893.00	135 271.64	0.03
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	524.00	17 480.31	0.00
USD	GARMIN LTD COM CHF10.00	3 553.00	347 092.57	0.07
USD	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	694.00	64 340.74	0.01
Total Schweiz			564 185.26	0.11
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	225.00	7 302.13	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			7 302.13	0.00
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	259.00	7 169.35	0.00
USD	AMCOR PLC ORD USD0.01	2 600.00	26 676.00	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	1 983.00	51 979.94	0.01
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 773.00	19 906.50	0.00
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10	845.00	25 685.68	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	856.00	28 444.89	0.01
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	2 829.00	20 565.33	0.00
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	88 268.00	195 855.21	0.04
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	2 236.00	132 639.32	0.03
GBP	BP ORD USD0.25	44 801.00	278 276.35	0.06
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	981.00	26 698.15	0.01
USD	CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	424.00	15 747.36	0.00
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	376.00	15 821.16	0.00
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	7 338.00	7 614.24	0.00
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	8 612.00	211 040.14	0.04
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	243.00	15 653.16	0.00
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	5 214.00	213 457.38	0.04
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	2 305.00	9 105.55	0.00
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	466.00	8 065.08	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	495.00	43 039.79	0.01
GBP	G4S ORD GBP0.25	2 897.00	7 835.54	0.00
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	10 595.00	240 379.25	0.05
GBP	HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	763.00	18 307.75	0.00
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	44 912.00	334 793.84	0.07
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	15 672.00	345 268.13	0.07
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	327.00	21 178.33	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	267.00	19 050.31	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	11 771.00	42 769.24	0.01
USD	LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	798.00	17 157.00	0.00
USD	LINDE PLC COM EURO.001	1 053.00	217 139.13	0.04
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	628.00	55 822.49	0.01
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	4 765.00	14 545.92	0.00
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	880.00	12 894.44	0.00
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	30 727.00	78 815.08	0.02
GBP	NEXT ORD GBP0.10	277.00	24 213.88	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	1 780.00	14 887.51	0.00
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	4 402.00	145 652.19	0.03
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	5 384.00	95 862.27	0.02
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	2 502.00	135 974.70	0.03
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	10 058.00	29 428.68	0.01
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	2 174.00	15 505.75	0.00
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	120 440.00	333 856.13	0.07
GBP	SCHRODERS VTG SH5 GBP1	291.00	12 417.72	0.00
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 150.00	115 311.00	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 757.00	60 954.01	0.01
GBP STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	5 146.00	21 093.97	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	6 153.00	13 868.39	0.00
USD TECHNIPFMC PLC COM USD1	34 662.00	653 032.08	0.13
GBP TESCO ORD GBP0.05	19 990.00	59 316.11	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	15 259.00	903 583.51	0.18
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	105 983.00	210 239.71	0.04
Total Grossbritannien		5 624 594.64	1.12
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	3 412.00	291 555.40	0.06
USD ABBVIE INC COM USD0.01	4 521.00	396 627.33	0.08
USD ABIOMED INC COM	64.00	12 555.52	0.00
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	1 470.00	80 600.10	0.02
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01	50.00	6 539.00	0.00
USD ADOBE INC COM USD0.0001	943.00	291 886.79	0.06
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USD0.0001	156.00	24 504.48	0.00
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 959.00	76 694.85	0.02
USD AES CORP COM	8 871.00	167 750.61	0.03
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	551.00	44 504.27	0.01
USD AGNC INV CORP COM USD0.01	40 145.00	695 311.40	0.14
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	417.00	98 549.61	0.02
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	222.00	36 079.44	0.01
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	2 582.00	294 193.08	0.06
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	609.00	112 628.46	0.02
USD ALLSTATE CORP COM	1 735.00	193 192.25	0.04
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	6 222.00	198 108.48	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	907.00	1 182 809.63	0.24
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	3 621.00	179 963.70	0.04
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	1 229.00	2 213 183.20	0.44
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 393.00	167 327.16	0.03
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	800.00	87 768.00	0.02
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	1 794.00	94 472.04	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	851.00	182 139.53	0.04
USD AMEREN CORP COM	442.00	32 853.86	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	4 969.00	814 270.03	0.16
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	2 221.00	195 248.11	0.04
USD AMETEK INC COM USD0.01	421.00	41 683.21	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	5 379.00	1 262 558.88	0.25
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	560.00	58 240.00	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	733.00	82 792.35	0.02
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	2 883.00	26 898.39	0.01
USD ANTHEM INC COM USD0.01	492.00	142 020.72	0.03
USD APACHE CORP COM USD0.625	904.00	20 141.12	0.00
USD APPLE INC COM NPV	18 007.00	4 812 370.75	0.96
USD APPLIED MATLS INC COM	1 830.00	105 957.00	0.02
USD ARAMARK COM USD0.01	369.00	16 103.16	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	8 224.00	353 056.32	0.07
USD ARCONIC INC COM USD1.00	669.00	20 712.24	0.00
USD ASSURANT INC COM	96.00	12 755.52	0.00
USD AT&T INC COM USD1	13 998.00	523 245.24	0.10
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	10 318.00	464 516.36	0.09
USD ATMOS ENERGY CORP COM	237.00	25 349.52	0.01
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	762.00	130 134.36	0.03
USD AUTODESK INC COM USD0.01	436.00	78 872.40	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	49.00	57 718.08	0.01
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	266.00	57 033.06	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	202.00	26 334.74	0.01
USD AXA EQUITABLE HLD COM USD0.01	828.00	20 484.72	0.00
USD AXALTA COATING SYS COM USD1.00	367.00	10 448.49	0.00
USD BALL CORP COM NPV	630.00	41 617.80	0.01
USD BAXTER INTL INC COM USD1	892.00	73 117.24	0.01
USD BB&T CORP COM USD5	1 482.00	81 095.04	0.02
USD BECTON DICKINSON COM USD1	521.00	134 678.50	0.03
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	4 982.00	401 748.48	0.08
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	3 098.00	928 811.38	0.19
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	17 355.00	578 268.60	0.12
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 658.00	81 192.26	0.02
USD BOEING CO COM USD5	1 025.00	375 334.50	0.07
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	415.00	790 172.45	0.16
USD BORG WARNER INC COM	349.00	14 675.45	0.00
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	26 428.00	1 504 810.32	0.30
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	761.00	240 635.81	0.05
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	213.00	11 369.94	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	95.00	21 375.00	0.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	8 914.00	891 489.14	0.18
USD CARDINAL HEALTH INC COM	617.00	33 953.51	0.01
USD CARMAX INC COM USD0.50	342.00	33 262.92	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	6 744.00	304 019.52	0.06
USD CATERPILLAR INC DEL COM	6 778.00	980 979.94	0.20
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	222.00	26 395.80	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	12 871.00	733 904.42	0.15
USD CBS CORP NEW CL B	719.00	29 033.22	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	2 965.00	372 315.05	0.07
USD CENTENE CORP DEL COM	2 207.00	133 457.29	0.03
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 027.00	25 223.12	0.00
USD CENTURYLINK INC COM	48 561.00	703 648.89	0.14
USD CF INDS HLDGS INC COM	530.00	24 491.30	0.00
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	7 592.00	583 445.20	0.12
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	299.00	140 532.99	0.03
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	3 633.00	425 533.29	0.08
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	49.00	39 882.08	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	4 813.00	338 065.12	0.07
USD CIGNA CORP COM USD0.25	721.00	144 142.32	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	31 045.00	1 406 648.95	0.28
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	4 447.00	334 058.64	0.07

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	898.00	34 537.08	0.01
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	6 462.00	728 978.22	0.15
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	1 003.00	64 302.33	0.01
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	8 751.00	386 356.65	0.08
USD COMERICA INC COM	8 708.00	613 130.28	0.12
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	775.00	22 374.25	0.00
USD CONCHO RES INC COM USD0.001	429.00	31 128.24	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 173.00	130 249.62	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	583.00	50 656.87	0.01
USD CONTINENTAL RES IN COM STK USD0.01	197.00	6 083.36	0.00
USD COOPER COS INC COM USD0.10	86.00	26 925.74	0.01
USD CORNING INC COM USD0.50	1 475.00	42 834.00	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 468.00	38 197.36	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	842.00	252 440.02	0.05
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	829.00	110 804.14	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	221.00	16 773.90	0.00
USD CUMMINS INC COM	4 492.00	821 407.12	0.16
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	2 492.00	187 572.84	0.04
USD D R HORTON INC COM	1 918.00	106 161.30	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 193.00	174 154.14	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	257.00	30 439.08	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	186.00	13 349.22	0.00
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	341.00	16 535.09	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	12 442.00	713 051.02	0.14
USD DENTSPLY SIRONA IN COM NPV	463.00	26 178.02	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	324.00	25 058.16	0.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	9 311.00	790 224.57	0.16
USD DISH NETWORK CORPO CLASS'A'COM USD0.01	580.00	19 818.60	0.00
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	200.00	14 242.00	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	494.00	77 735.84	0.02
USD DOLLAR TREE INC	426.00	38 961.96	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	83.00	24 426.90	0.00
USD DOVER CORP COM	294.00	32 775.12	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 492.00	79 628.04	0.02
USD DTE ENERGY CO COM	321.00	40 105.74	0.01
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 421.00	92 095.01	0.02
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	11 303.00	421 940.99	0.08
USD E TRADE FINANCIAL COM USD0.01	507.00	22 460.10	0.00
USD EAST WEST BANCORP INC COM	237.00	10 859.34	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	1 898.00	148 746.26	0.03
USD EATON VANCE CORP COM NON VTG	311.00	14 669.87	0.00
USD EBAY INC COM USD0.001	19 896.00	706 705.92	0.14
USD EDISON INTL COM	675.00	46 642.50	0.01
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	635.00	17 595.85	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	548.00	55 353.48	0.01
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 669.00	195 857.15	0.04
USD EMERSON ELEC CO COM	1 157.00	85 456.02	0.02
USD ENTERGY CORP NEW COM	393.00	45 741.27	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	153.00	86 728.05	0.02
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	893.00	174 554.71	0.03
USD EVERGY INC COM NPV	522.00	33 026.94	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	667.00	55 120.88	0.01
USD EXELON CORP COM NPV	1 833.00	81 403.53	0.02
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	260.00	26 431.60	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	249.00	26 406.45	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	8 156.00	555 668.28	0.11
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	5 718.00	1 152 977.52	0.23
USD FED REALTY INV TR SBI USD0.01	163.00	21 527.41	0.00
USD FEDEX CORP COM USD0.10	481.00	76 984.05	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 228.00	169 648.20	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	26 648.00	804 503.12	0.16
USD FIRST REPUBLIC BAN COM USD0.01	269.00	29 563.10	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	951.00	45 353.19	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	1 044.00	121 354.56	0.02
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	179.00	54 938.68	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	6 724.00	60 919.44	0.01
USD FORTUNE BRANDS HOME USD0.01 WI	344.00	21 761.44	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	600.00	21 456.00	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	300.00	10 494.00	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 760.00	31 408.80	0.01
USD GENERAL MLS INC COM	7 119.00	379 585.08	0.08
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 572.00	92 592.00	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	958.00	99 986.46	0.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	11 399.00	766 468.76	0.15
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	559.00	101 234.90	0.02
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	253.00	25 998.28	0.01
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	269.00	17 856.22	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	632.00	139 893.20	0.03
USD GRAINGER W W INC COM	93.00	29 476.35	0.01
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 583.00	33 227.17	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	789.00	48 807.54	0.01
USD HASBRO INC COM	262.00	26 645.40	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	2 417.00	335 141.22	0.07
USD HD SUPPLY INC COM USD0.01	429.00	17 082.78	0.00
USD HEALTHPEAK PPTY'S I COM USD1	921.00	32 124.48	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	4 425.00	655 608.00	0.13
USD HESS CORPORATION COM USD1	546.00	33 901.14	0.01
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	7 104.00	112 456.32	0.02
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	502.00	52 710.00	0.01
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	382.00	19 692.10	0.00
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	512.00	26 275.84	0.01
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 121.00	467 701.71	0.09
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	665.00	29 612.45	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	40 819.00	713 924.31	0.14
USD HP INC COM USD0.01	17 243.00	346 239.44	0.07
USD HUMANA INC COM USD0.166	256.00	87 354.88	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	2 134.00	31 775.26	0.01
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	73.00	18 371.91	0.00
USD INGERSOLL-RAND PLC SHS USD1	480.00	62 932.80	0.01
USD INGREDION INC COM USD0.01	186.00	15 469.62	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	28 508.00	1 654 889.40	0.33
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	1 712.00	230 178.40	0.05
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	13 860.00	642 272.40	0.13
USD INTUIT INC COM USD0.01	501.00	129 703.89	0.03
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	525.00	9 219.00	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	301.00	43 939.98	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	655.00	21 038.60	0.00
USD JACOBS ENG GRP COM USD1	301.00	27 719.09	0.01
USD JEFFERIES FINL GRP COM USD0.0001	10 730.00	224 257.00	0.04
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	1 616.00	69 213.28	0.01
USD JONES LANG LASALLE INC COM	65.00	10 811.45	0.00
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	223.00	33 989.66	0.01
USD KELLOGG CO COM USD0.25	531.00	34 578.72	0.01
USD KEYCORP NEW COM	1 911.00	37 054.29	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	1 414.00	151 340.42	0.03
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	661.00	90 120.74	0.02
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	686.00	14 831.32	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	3 733.00	73 204.13	0.01
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	800.00	23 592.00	0.00
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	303.00	49 649.58	0.01
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	238.00	8 803.62	0.00
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	997.00	46 868.97	0.01
USD KROGER CO COM USD1	1 543.00	42 185.62	0.01
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	400.00	80 436.00	0.02
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	183.00	31 529.07	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	274.00	73 111.42	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	634.00	39 783.50	0.01
USD LEAR CORP COM USD0.01	79.00	9 504.49	0.00
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	544.00	32 449.60	0.01
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	320.00	18 896.00	0.00
USD LKQ CORP COM	651.00	22 967.28	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 528.00	179 249.68	0.04
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	72.00	6 670.08	0.00
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	1 853.00	21 587.45	0.00
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	1 155.00	70 039.20	0.01
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	560.00	78 601.60	0.02
USD MASCO CORP COM	619.00	28 814.45	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 759.00	514 032.57	0.10
USD MCCORMICK & CO INC COM NAVTG NPV	233.00	39 435.25	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 473.00	286 469.04	0.06
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	341.00	49 322.24	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	11 196.00	1 247 122.44	0.25
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	17 365.00	1 513 880.70	0.30
USD METLIFE INC COM USD0.01	1 595.00	79 606.45	0.02
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	1 028.00	32 844.60	0.01
USD MICROCHIP TECHNLOGY COM USD0.001	455.00	43 015.70	0.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 087.00	99 153.37	0.02
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	23 052.00	3 489 611.76	0.70
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	242.00	32 938.62	0.01
USD MIDDLEBY CORP COM USD0.01	71.00	8 218.96	0.00
USD MOHAWK INDS COM USD0.01	129.00	17 978.73	0.00
USD MOLSON COORS BREW CLASS 'B' USD0.01	300.00	15 144.00	0.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	2 706.00	142 173.24	0.03
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	2 498.00	123 601.04	0.02
USD MOSAIC CO COM USD0.01	635.00	12 096.75	0.00
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	297.00	49 688.10	0.01
USD MSCI INC COM STK USD0.01	2 983.00	773 163.77	0.15
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC COM	574.00	12 943.70	0.00
USD NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	394.00	21 961.56	0.00
USD NETAPP INC COM USD0.001	4 930.00	298 708.70	0.06
USD NETFLIX INC COM USD0.001	840.00	264 314.40	0.05
USD NEWELL BRANDS INC COM USD1	651.00	12 512.22	0.00
USD NEWMONT GOLD CORP C COM USD1.60	1 738.00	66 739.20	0.01
USD NIELSEN HLDGS PLC COM EURO.07	561.00	10 967.55	0.00
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	2 416.00	225 871.84	0.04
USD NISOURCE INC COM NPV	596.00	15 764.20	0.00
USD NOBLE ENERGY INC COM USD0.01	1 169.00	24 268.44	0.00
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	516.00	99 846.00	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	383.00	41 072.92	0.01
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	1 276.00	31 772.40	0.01
USD NORWEGIAN CRUISE L COM USD0.001	472.00	25 318.08	0.00
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	17 402.00	691 381.46	0.14
USD NUCOR CORP COM	509.00	28 687.24	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	1 112.00	241 014.88	0.05
USD NVR INC COM STK USD0.01	25.00	94 797.25	0.02
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 565.00	60 362.05	0.01
USD OGE ENERGY CORP COM USD0.01	489.00	20 567.34	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	140.00	26 822.60	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	448.00	35 607.04	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	700.00	15 029.00	0.00
USD ONEOK INC	766.00	54 424.30	0.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	20 695.00	1 161 817.30	0.23
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	151.00	66 784.28	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	167.00	11 199.02	0.00
USD PACCAR INC COM STK USD1	4 805.00	390 982.85	0.08
USD PACKAGING CORP AMER COM	155.00	17 344.50	0.00
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	177.00	40 217.94	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	220.00	43 733.80	0.01
USD PAYCHEX INC COM	575.00	49 519.00	0.01
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 157.00	232 977.57	0.05
USD PFIZER INC COM USD0.05	23 360.00	899 827.20	0.18
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	845.00	96 938.40	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	244.00	21 323.16	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	870.00	133 292.70	0.03
USD PPL CORP COM USD0.01	1 534.00	52 202.02	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	570.00	31 407.00	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	4 825.00	588 939.50	0.12
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 176.00	107 662.80	0.02
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	725.00	67 874.50	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 028.00	60 970.68	0.01
USD PVH CORP COM USD1	174.00	16 871.04	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	11 972.00	1 000 260.60	0.20
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	262.00	27 916.10	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	263.00	23 622.66	0.00
USD RAYTHEON CO COM NEW	511.00	111 101.62	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	350.00	22 764.00	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	164.00	60 516.00	0.01
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	13 396.00	222 909.44	0.04
USD REINSURANCE GROUP COM USD0.01	120.00	19 855.20	0.00
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	436.00	38 651.40	0.01
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	5 205.00	302 931.00	0.06
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	217.00	42 497.28	0.01
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	690.00	80 143.50	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	336.00	40 326.72	0.01
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 613.00	262 741.57	0.05
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	196.00	46 348.12	0.01
USD SCHEIN HENRY INC COM	327.00	22 530.30	0.00
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 558.00	92 599.60	0.02
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 293.00	113 503.50	0.02
USD SEALED AIR CORP NEW COM	262.00	9 885.26	0.00
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	177.00	11 421.81	0.00
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	357.00	18 381.93	0.00
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	343.00	97 082.72	0.02
USD SIGNATURE BK COM USD0.01	72.00	8 881.92	0.00
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	5 398.00	816 231.58	0.16
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 299.00	16 047.02	0.00
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	359.00	35 289.70	0.01
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	249.00	26 167.41	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	71.00	11 392.66	0.00
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	3 113.00	179 433.32	0.04
USD SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	235.00	20 442.65	0.00
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	628.00	43 407.36	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	265.00	41 801.10	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	8 765.00	748 793.95	0.15
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	675.00	50 692.50	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	485.00	16 359.05	0.00
USD SUNTRUST BKS INC COM	914.00	64 747.76	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	21 769.00	814 378.29	0.16
USD SYSCO CORP COM USD1	1 713.00	137 982.15	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	403.00	49 794.68	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	616.00	48 386.80	0.01
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	682.00	18 338.98	0.00
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 000.00	125 010.00	0.02
USD TD AMERITRADE HLDG COM USD0.01	615.00	31 875.45	0.01
USD TELEFLEX INC COM	77.00	27 207.18	0.01
USD TESLA INC COM USD0.001	253.00	83 474.82	0.02
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 807.00	457 639.47	0.09
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	765.00	240 171.75	0.05
USD TIFFANY & CO NEW COM	211.00	28 231.80	0.01
USD TJX COS INC COM USD1	2 408.00	147 201.04	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	252.00	23 798.88	0.00
USD TRANSDigm GROUP INC COM	85.00	48 203.50	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	527.00	72 051.44	0.01
USD TWITTER INC COM USD0.000005	1 387.00	42 872.17	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	545.00	48 990.05	0.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	300.00	8 880.00	0.00
USD UGI CORP NEW COM	422.00	18 378.10	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	118.00	27 595.48	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 366.00	240 402.34	0.05
USD UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	4 848.00	449 894.40	0.09
USD UNITED RENTALS INC COM	163.00	24 947.15	0.00
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 819.00	509 083.53	0.10
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	167.00	23 294.83	0.00
USD UNUM GROUP COM USD0.10	334.00	10 267.16	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	2 943.00	176 668.29	0.04
USD VAIL RESORTS INC COM	57.00	13 832.19	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	3 122.00	298 119.78	0.06
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	199.00	26 612.27	0.01
USD VEREIT INC COM USD0.001	1 844.00	17 997.44	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	7 940.00	478 305.60	0.10
USD VF CORP COM NPV	601.00	53 212.54	0.01
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	19 496.00	469 268.72	0.09
USD VISA INC COM STK USD0.0001	3 366.00	621 060.66	0.12
USD VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01	12 544.00	332 792.32	0.07
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	3 500.00	203 980.00	0.04
USD WABCO HOLDINGS INC COM STK USD0.01	126.00	16 978.50	0.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 476.00	87 969.60	0.02
USD WALMART INC COM USD0.10	2 758.00	328 450.22	0.07
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	3 471.00	526 134.18	0.10
USD WASTE MGMT INC DEL COM	787.00	88 860.17	0.02
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	12 624.00	687 503.04	0.14
USD WELLTOWER INC COM USD1	866.00	73 237.62	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	591.00	29 745.03	0.01
USD WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01	106.00	7 280.08	0.00
USD WESTROCK CO COM USD0.01	646.00	26 053.18	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 466.00	43 261.66	0.01
USD WHIRLPOOL CORP COM	80.00	11 448.00	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	2 528.00	57 436.16	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	326.00	58 393.12	0.01
USD	WYNN RESORTS LTD COM	195.00	23 565.75	0.00
USD	XEROX HLDGS CORP COM USD1.00	18 089.00	704 204.77	0.14
USD	XILINX INC COM USD0.01	479.00	44 441.62	0.01
USD	XPO LOGISTICS INC COM USD0.001	163.00	13 478.47	0.00
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	368.00	28 523.68	0.01
USD	YUM BRANDS INC COM	7 188.00	723 615.96	0.14
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	421.00	61 162.88	0.01
USD	ZIONS BANCORPORATI COM USD0.001	418.00	20 808.04	0.00
Total Vereinigte Staaten			79 943 894.22	15.93
Total Namensaktien			110 051 910.16	21.93
Depository Receipts				
Irland				
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 460.00	48 187.82	0.01
Total Irland			48 187.82	0.01
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	1 101.00	14 622.19	0.00
Total Luxemburg			14 622.19	0.00
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 461.00	24 952.82	0.01
Total Niederlande			24 952.82	0.01
Total Depository Receipts			87 762.83	0.02
Investment Fonds, closed end				
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	1 994.00	23 058.40	0.01
Total Grossbritannien			23 058.40	0.01
Vereinigte Staaten				
USD	DUKE REALTY CORP REIT	796.00	28 003.28	0.01
USD	LIBERTY PPTY TST SBI USD0.001	353.00	21 751.86	0.00
USD	SL GREEN REALTY CORPORATION	121.00	10 324.93	0.00
USD	VENTAS INC REIT	11 405.00	665 025.55	0.13
Total Vereinigte Staaten			725 105.62	0.14
Total Investment Fonds, closed end			748 164.02	0.15
Anrechte				
Vereinigte Staaten				
USD	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO CVR RIGHTS 31.12.20	8 825.00	18 973.75	0.00
USD	DISH NETWORK CORP RIGHTS 09.12.19	31.39	21.35	0.00
Total Vereinigte Staaten			18 995.10	0.00
Total Anrechte			18 995.10	0.00
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	1 800 000.00	1 930 078.08	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	2 300 000.00	2 557 402.20	0.51
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	1 500 000.00	1 527 070.20	0.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 750 000.00	1 811 728.45	0.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	1 550 000.00	1 607 640.63	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	1 900 000.00	1 985 574.10	0.40
Total USD			11 419 493.66	2.27
Total Treasury-Notes, fester Zins			11 419 493.66	2.27
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			178 375 006.06	35.54
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.01.19-30.01.20	5 000 000.00	4 987 058.25	0.99
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.02.19-27.02.20	3 000 000.00	2 988 726.24	0.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.04.19-23.04.20	3 500 000.00	3 478 294.30	0.69
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.19-18.06.20	100 000.00	99 135.82	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.06.19-12.12.19	100 000.00	99 956.17	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.08.19-20.02.20	400 000.00	398 615.56	0.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 12.09.19-12.03.20	100 000.00	99 562.33	0.02
Total USD			12 151 348.67	2.42
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			12 151 348.67	2.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12 151 348.67	2.42

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

Vorzugsaktien

Grossbritannien			
GBP	ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PREF GBPO.001 C	148 028.00	0.00
Total Grossbritannien		191.48	0.00
Total Vorzugsaktien		191.48	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		191.48	0.00

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD	NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 005 000.00	4.87
USD	PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	2 931 000.00	15.11
Total Irland		100 245 870.00	19.98
Luxemburg			
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 746.00	6.88
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	982.00	2.28
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	213 979.00	5.19
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	476.00	1.12
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 013.00	2.31
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	3 036.00	8.25
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	1 905.71	4.91
USD	UBS (LUX) SICAV 1 - MEDIUM TERM USD CORP BDS (USD) U-X-ACC	2 394.97	4.87
USD	UBS LUX BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	145 740.00	3.42
Total Luxemburg		196 891 049.17	39.23
Total Investment Fonds, open end		297 136 919.17	59.21
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		297 136 919.17	59.21

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

AUD			
AUD	MORGAN STANLEY/S&P/ASX 200 INDEX CALL 6845.29450 03.12.19	-490.00	0.00
AUD	GOLDMAN SACHS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 6935.35500 17.12.19	-490.00	0.00
Total AUD		-14 833.25	0.00
EUR			
EUR	GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 CALL 3764.75650 03.12.19	-3 130.00	0.00
EUR	HSBC/EURO STOXX 50 CALL 3785.27740 17.12.19	-3 340.00	-0.01
Total EUR		-18 241.66	-0.01
GBP			
GBP	GOLDMAN SACHS/FTSE 100 INDEX CALL 7550.61780 03.12.19	-390.00	0.00
GBP	UBS/FTSE 100 INDEX CALL 7499.57120 17.12.19	-430.00	0.00
Total GBP		-9 897.43	0.00
JPY			
JPY	GOLDMAN SACHS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 1747.79690 03.12.19	-362 000.00	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 1733.50840 17.12.19	-377 670.00	0.00
Total JPY		-13 894.38	0.00
USD			
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 3148.41090 03.12.19	-7 210.00	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/MSCI EM INDEX CALL 1113.34950 03.12.19	-10 470.00	0.00
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 3166.04420 10.12.19	-8 300.00	-0.01
USD	BNP/S&P 500 INDEX CALL 3195.06430 17.12.19	-7 680.00	-0.01
USD	BNP/MSCI EM INDEX CALL 1092.91370 17.12.19	-11 060.00	0.00
Total USD		-131 867.07	-0.03
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-188 733.79	-0.04
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-188 733.79	-0.04
Total des Wertpapierbestandes		487 474 731.59	97.13

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TR EQS REC PERF 19-31.01.20	20 619 274.90	-19 287.52	0.00
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TR EQS PAYER 3ML 19-31.01.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes			-19 287.52	0.00

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

-19 287.52 **0.00**

Total Derivative Instrumente

-19 287.52 **0.00**

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	166 339.20	EUR	150 000.00	9.1.2020	443.41	0.00
USD	2 992 896.60	AUD	4 413 000.00	9.1.2020	4 636.94	0.00
USD	1 650 167.96	HKD	12 935 000.00	9.1.2020	-1 574.56	0.00
USD	4 823 529.75	GBP	3 802 938.85	9.1.2020	-103 868.34	-0.02
USD	3 631 719.66	JPY	390 943 000.00	9.1.2020	49 972.16	0.01
USD	253 471.15	SEK	2 480 000.00	9.1.2020	-6 298.32	0.00
USD	405 476.79	SGD	555 000.00	9.1.2020	-539.81	0.00
USD	504 974.47	CAD	667 500.00	9.1.2020	2 240.87	0.00
USD	15 292 149.63	EUR	13 804 843.41	9.1.2020	24 380.27	0.01
USD	133 233.74	CHF	132 000.00	9.1.2020	681.42	0.00
USD	129 550.94	JPY	14 000 000.00	9.1.2020	1 285.53	0.00
USD	37 675.88	AUD	55 000.00	9.1.2020	432.67	0.00
EUR	200 000.00	USD	223 813.40	9.1.2020	-2 619.01	0.00
USD	312 223.52	EUR	280 000.00	9.1.2020	2 551.38	0.00
USD	126 974.75	AUD	185 000.00	9.1.2020	1 702.14	0.00
USD	204 117.22	HKD	1 600 000.00	9.1.2020	-195.73	0.00
JPY	10 000 000.00	USD	92 892.95	9.1.2020	-1 274.80	0.00
HKD	1 150 000.00	USD	146 726.91	9.1.2020	123.02	0.00
USD	173 576.44	EUR	155 000.00	9.1.2020	2 150.79	0.00
SGD	77 989 800.00	USD	57 482 638.71	5.12.2019	-448 578.35	-0.09
USD	409 409.48	SGD	555 000.00	15.1.2020	3 365.00	0.00
USD	4 951 071.17	GBP	3 832 938.00	15.1.2020	-15 992.96	0.00
USD	508 840.87	CAD	667 500.00	15.1.2020	6 099.94	0.00
USD	3 234 424.67	AUD	4 663 000.00	15.1.2020	76 429.10	0.02
USD	1 708 406.15	HKD	13 385 000.00	15.1.2020	-765.38	0.00
USD	259 647.31	SEK	2 480 000.00	15.1.2020	-194.17	0.00
USD	3 644 569.09	JPY	394 943 000.00	15.1.2020	25 058.53	0.00
USD	133 985.67	CHF	132 000.00	15.1.2020	1 379.49	0.00
USD	15 914 017.19	EUR	14 229 844.00	15.1.2020	170 493.64	0.03
USD	250 508.48	EUR	225 000.00	9.1.2020	1 664.79	0.00
USD	90 409.97	GBP	70 000.00	9.1.2020	-287.75	0.00
USD	250 601.40	EUR	225 000.00	15.1.2020	1 667.34	0.00
USD	90 423.90	GBP	70 000.00	15.1.2020	-288.37	0.00
USD	166 589.85	EUR	150 000.00	15.1.2020	633.81	0.00
USD	166 527.60	EUR	150 000.00	9.1.2020	631.81	0.00
USD	114 996.25	JPY	12 500 000.00	9.1.2020	473.56	0.00
USD	115 035.30	JPY	12 500 000.00	15.1.2020	477.30	0.00
USD	25 253.19	CHF	25 000.00	9.1.2020	148.58	0.00
USD	41 329.21	SEK	400 000.00	9.1.2020	-569.09	0.00
USD	25 263.86	CHF	25 000.00	15.1.2020	149.05	0.00
USD	41 341.17	SEK	400 000.00	15.1.2020	-568.75	0.00
JPY	16 000 000.00	USD	147 253.72	9.1.2020	-664.68	0.00
USD	102 896.85	AUD	150 000.00	15.1.2020	1 310.03	0.00
USD	102 882.30	AUD	150 000.00	9.1.2020	1 309.91	0.00
USD	191 498.42	HKD	1 500 000.00	9.1.2020	-44.97	0.00
USD	68 131.03	CAD	90 000.00	15.1.2020	345.74	0.00
USD	73 522.11	SGD	100 000.00	9.1.2020	365.97	0.00
JPY	16 000 000.00	USD	147 303.07	15.1.2020	-668.82	0.00
USD	191 459.38	HKD	1 500 000.00	15.1.2020	-80.20	0.00
USD	73 527.47	SGD	100 000.00	15.1.2020	366.30	0.00
USD	68 129.74	CAD	90 000.00	9.1.2020	345.43	0.00
USD	1 096 880.40	EUR	990 000.00	9.1.2020	1 968.19	0.00
USD	1 097 292.24	EUR	990 000.00	15.1.2020	1 982.39	0.00
USD	251 545.52	GBP	195 000.00	9.1.2020	-1 112.40	0.00
USD	251 587.25	GBP	195 000.00	15.1.2020	-1 111.20	0.00
USD	192 750.00	GBP	150 000.00	15.1.2020	-1 633.43	0.00
USD	143 925.81	AUD	210 000.00	15.1.2020	1 704.26	0.00
USD	143 905.44	AUD	210 000.00	9.1.2020	1 704.10	0.00
USD	285 023.14	JPY	31 000 000.00	9.1.2020	1 006.87	0.00
USD	192 718.05	GBP	150 000.00	9.1.2020	-1 634.20	0.00
USD	285 121.71	JPY	31 000 000.00	15.1.2020	1 017.86	0.00
USD	143 987.87	EUR	130 000.00	15.1.2020	159.30	0.00
USD	143 934.18	EUR	130 000.00	9.1.2020	157.83	0.00
SGD	1 097 400.00	USD	805 926.28	5.12.2019	-3 395.98	0.00
USD	261 294.62	EUR	235 000.00	9.1.2020	1 391.22	0.00
USD	261 394.50	EUR	235 000.00	15.1.2020	1 396.71	0.00
USD	4 615.36	JPY	500 000.00	9.1.2020	34.45	0.00
USD	4 616.90	JPY	500 000.00	15.1.2020	34.58	0.00
SGD	573 700.00	USD	421 347.80	5.12.2019	-1 800.11	0.00
USD	116 712.65	EUR	105 000.00	15.1.2020	543.42	0.00
USD	116 669.39	EUR	105 000.00	9.1.2020	542.34	0.00
USD	200 893.53	AUD	295 000.00	9.1.2020	1 134.50	0.00
JPY	11 000 000.00	USD	101 673.08	15.1.2020	-862.04	0.00
JPY	11 000 000.00	USD	101 639.54	9.1.2020	-859.57	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	200 922.44	AUD	295 000.00	15.1.2020	1 135.03	0.00
USD	46 172.95	JPY	5 000 000.00	9.1.2020	363.87	0.00
USD	46 188.31	JPY	5 000 000.00	15.1.2020	365.11	0.00
SGD	8 077 700.00	USD	5 918 353.29	5.12.2019	-11 118.89	0.00
USD	342 448.94	EUR	310 000.00	9.1.2020	-402.36	0.00
USD	31 908.05	HKD	250 000.00	15.1.2020	-15.21	0.00
USD	31 909.47	HKD	250 000.00	9.1.2020	-14.43	0.00
USD	342 577.28	EUR	310 000.00	15.1.2020	-398.53	0.00
USD	137 848.39	JPY	15 000 000.00	9.1.2020	421.16	0.00
USD	137 895.40	JPY	15 000 000.00	15.1.2020	425.79	0.00
SGD	394 400.00	USD	288 880.38	5.12.2019	-455.06	0.00
USD	63 830.17	HKD	500 000.00	15.1.2020	-16.36	0.00
USD	63 831.90	HKD	500 000.00	9.1.2020	-15.90	0.00
JPY	275 000 000.00	USD	2 510 991.29	4.12.2019	481.20	0.00
JPY	138 500 000.00	USD	1 268 833.24	15.1.2020	469.45	0.00
GBP	3 800 000.00	USD	4 921 934.80	9.1.2020	1 655.48	0.00
JPY	138 500 000.00	USD	1 268 411.43	9.1.2020	499.97	0.00
GBP	3 800 000.00	USD	4 922 740.40	15.1.2020	1 639.72	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-204 369.01	-0.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	7 605 333.44*	1.52
Andere Aktiva und Passiva	7 009 734.95	1.39
Total des Nettovermögens	501 866 143.45	100.00

* Zum 30. November 2019 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 80 000 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CHF		38 045 907.33	40 909 724.07	48 358 184.06
Klasse P-acc	LU0042743699			
Aktien im Umlauf		239 139.7680	257 932.2250	305 392.1870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.03	151.58	150.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		152.03	151.58	150.32
Klasse Q-acc	LU1240800612			
Aktien im Umlauf		16 618.3020	17 919.7580	23 802.2670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.70	101.18	100.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.70	101.18	99.91

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	41.09
Vereinigte Staaten	15.55
Schweiz	9.45
Deutschland	6.98
Frankreich	4.03
Niederlande	3.53
Südkorea	3.48
Supranational	2.99
Australien	1.79
Grossbritannien	1.51
Kanada	1.23
Spanien	1.14
Mexiko	1.04
Neuseeland	0.81
Österreich	0.57
Dänemark	0.53
Bermuda	0.53
Cayman-Inseln	0.45
Honduras	0.40
Norwegen	0.40
Chile	0.40
Philippinen	0.21
Vereinigte Arabische Emirate	0.20
Kasachstan	0.11
Total	98.42

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	38.43
Banken & Kreditinstitute	19.54
Länder- & Zentralregierungen	14.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.85
Supranationale Organisationen	5.59
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.99
Erdöl	2.39
Kantone, Bundesstaaten	1.23
Computer & Netzwerkausrüster	1.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.08
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.82
Diverse Dienstleistungen	0.80
Versicherungen	0.79
Städte, Gemeinden	0.28
Telekommunikation	0.27
Verkehr & Transport	0.11
Total	98.42

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	35 649 935.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 795 033.24
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	37 444 968.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	740 210.13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	112 926.36
Sonstige Forderungen	17 209.21
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-96 909.26
Total Aktiva	38 218 405.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-151 009.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 484.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 909.69
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 094.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 488.51
Total Passiva	-172 498.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38 045 907.33

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	911.57
Zinsen auf Wertpapiere	139 757.83
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	7 907.12
Dividenden	41 170.67
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	3 340.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 271.54
Total Erträge	196 359.55
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-131.47
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 336.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-210 002.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 113.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 081.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-111.28
Total Aufwendungen	-221 777.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-25 417.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	253 781.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 883.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-4 349.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-48 450.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	32 210.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-84 370.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	144 937.89
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	119 520.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	76 059.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	550.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 685.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-49 307.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-19 522.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 466.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	129 986.42

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	40 909 724.07
Zeichnungen	21 136.71
Rücknahmen	-3 014 939.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 993 803.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-25 417.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	144 937.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 466.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	129 986.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38 045 907.33

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	257 932.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31.5940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 824.0510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 139.7680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 919.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 461.4560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 618.3020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	150 000.00	150 555.00	0.40
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	200 000.00	218 400.00	0.57
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	200 000.00	223 700.00	0.59
Total CHF			592 655.00	1.56
Total Notes, fester Zins			592 655.00	1.56

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	100 000.00	104 580.00	0.27
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	100 000.00	100 250.00	0.26
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	70 000.00	71 006.25	0.19
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	200 000.00	233 300.00	0.61
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	100 000.00	101 350.00	0.27
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	100 000.00	101 400.00	0.27
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	100 000.00	107 050.00	0.28
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	50 000.00	50 609.37	0.13
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	100 000.00	100 950.00	0.27
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	200 000.00	216 900.00	0.57
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	150 000.00	155 625.00	0.41
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	100 000.00	102 550.00	0.27
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	120 000.00	122 520.00	0.32
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	100 000.00	102 450.00	0.27
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.00000% 09-21.04.21	200 000.00	209 880.00	0.55
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	200 000.00	201 000.00	0.53
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	100 000.00	101 300.00	0.27
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	150 000.00	152 625.00	0.40
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	200 000.00	204 900.00	0.54
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20	100 000.00	100 300.00	0.26
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	50 000.00	52 075.00	0.14
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	255 175.00	0.67
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	150 000.00	163 050.00	0.43
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	100 000.00	102 700.00	0.27
CHF	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20	150 000.00	155 730.00	0.41
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	400 000.00	414 800.00	1.09
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	106 450.00	0.28
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24	100 000.00	102 021.00	0.27
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	150 000.00	153 900.00	0.40
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	203 200.00	0.53
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20	150 000.00	151 845.00	0.40
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	53 625.00	0.14
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	160 000.00	170 024.00	0.45
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	150 000.00	152 550.00	0.40
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	150 825.00	0.40
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	200 000.00	220 300.00	0.58
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	400 000.00	407 200.00	1.07
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	100 000.00	102 850.00	0.27
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	75 000.00	75 629.25	0.20
CHF	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20	50 000.00	50 720.00	0.13
CHF	HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	100 000.00	100 900.00	0.27
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.73250% 19-26.02.24	50 000.00	51 156.25	0.13
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	200 000.00	232 000.00	0.61
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	102 400.00	0.27
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	100 000.00	103 200.00	0.27
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	100 000.00	102 400.00	0.27
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	102 400.00	0.27
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	250 000.00	260 250.00	0.68
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	300 000.00	307 350.00	0.81
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	200 000.00	205 100.00	0.54
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	199 400.00	0.52
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23	200 000.00	219 400.00	0.58
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	114 350.00	0.30
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	350 000.00	357 175.00	0.94
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	300 000.00	313 950.00	0.82
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	390 000.00	394 212.00	1.04
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEK 0.25000% 17-12.10.27	100 000.00	104 240.00	0.27
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	100 000.00	104 550.00	0.27
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	250 000.00	255 750.00	0.67
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	200 000.00	201 740.00	0.53
CHF	SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	50 000.00	52 150.00	0.14
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	100 000.00	106 650.00	0.28
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	120 000.00	122 100.00	0.32
CHF	UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	207 500.00	0.55
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	102 350.00	0.27
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	200 000.00	201 840.00	0.53
Total CHF			10 509 728.12	27.62

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	80 000.00	79 600.00	0.21
CHF	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	300 000.00	303 600.00	0.80
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	115 000.00	118 335.00	0.31
Total CHF			501 535.00	1.32
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			501 535.00	1.32

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUSISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	200 000.00	203 400.00	0.53
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	450 000.00	466 875.00	1.23
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	103 350.00	0.27
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20	200 000.00	203 960.00	0.54
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	209 000.00	0.55
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	150 750.00	0.40
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	150 000.00	175 575.00	0.46
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	120 000.00	123 487.50	0.32
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	200 000.00	200 040.00	0.53
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20	250 000.00	251 025.00	0.66
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	200 000.00	219 500.00	0.58
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	40 000.00	43 580.00	0.11
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	206 700.00	0.54
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 830.00	0.27
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	100 000.00	102 050.00	0.27
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	100 000.00	116 400.00	0.31
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	150 000.00	153 525.00	0.40
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	100 000.00	102 850.00	0.27
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	150 000.00	168 900.00	0.44
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	205 000.00	0.54
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 625.00	0.13
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	150 000.00	154 086.00	0.40
Total CHF		3 711 508.50	9.75
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	310 000.00	365 392.21	0.96
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	530 000.00	641 783.60	1.69
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	100 000.00	110 562.97	0.29
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	300 000.00	351 066.63	0.92
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	350 000.00	409 808.37	1.08
Total EUR		1 878 613.78	4.94
Total Anleihen, fester Zins		5 590 122.28	14.69
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUSISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	100 000.00	101 250.00	0.27
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	300 000.00	301 890.00	0.79
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	102 350.00	0.27
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 17-22.11.24	50 000.00	51 450.00	0.13
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	100 000.00	101 350.00	0.27
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	50 000.00	50 600.00	0.13
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	300 000.00	304 500.00	0.80
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	400 000.00	405 800.00	1.07
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23	200 000.00	203 700.00	0.54
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	190 000.00	193 686.00	0.51
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	150 000.00	152 475.00	0.40
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	100 000.00	102 460.00	0.27
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	100 000.00	102 450.00	0.27
Total CHF		2 173 961.00	5.72
Total Anleihen, Nullcoupon		2 173 961.00	5.72
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	130 000.00	176 913.45	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	49 000.00	66 631.12	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	230 000.00	318 226.20	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	197 000.00	230 032.57	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	250 000.00	259 040.48	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	622 000.00	623 878.07	1.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	603 000.00	605 315.02	1.59
Total USD		2 280 036.91	5.99
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 280 036.91	5.99
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	90 000.00	135 900.12	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	200 000.00	212 933.97	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	90 000.00	99 683.76	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	40 000.00	47 229.85	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	75 000.00	84 524.22	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	90 000.00	99 446.64	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	20 000.00	21 493.86	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	100 000.00	109 621.18	0.29
Total USD		810 833.60	2.13
Total Treasury-Notes, variabler Zins		810 833.60	2.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		22 458 871.91	59.03

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

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	90 000.00	100 535.72	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	70 000.00	76 028.54	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	80 000.00	89 117.94	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	90 000.00	100 041.04	0.26
Total USD			365 723.24	0.96
Total Treasury-Notes, variabler Zins			365 723.24	0.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			365 723.24	0.96

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg				
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	5 281.00	774 282.23	2.03
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	281.00	3 818 629.18	10.04
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	60.00	1 185 861.29	3.12
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	7 450.00	794 026.05	2.09
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	503.00	5 745 301.63	15.10
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	169.00	2 302 273.37	6.05
Total Luxemburg			14 620 373.75	38.43
Total Investment Fonds, open end			14 620 373.75	38.43
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			14 620 373.75	38.43
Total des Wertpapierbestandes			37 444 968.90	98.42

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	6 588 177.95	USD	6 647 104.53	9.1.2020	-31 215.08	-0.08
CHF	406 808.27	CAD	542 500.00	9.1.2020	-77.11	0.00
CHF	2 116.87	ZAR	32 000.00	9.1.2020	-45.68	0.00
NOK	7 238 431.89	CHF	785 597.18	9.1.2020	-2 549.20	-0.01
GBP	328 059.24	CHF	412 380.96	9.1.2020	10 907.69	0.03
CHF	594 831.39	AUD	884 795.77	9.1.2020	-1 810.08	0.00
CHF	3 780 668.13	EUR	3 444 219.54	9.1.2020	-12 669.02	-0.03
USD	135 000.00	CHF	133 667.28	9.1.2020	769.91	0.00
EUR	62 000.00	CHF	68 183.32	9.1.2020	101.21	0.00
EUR	339 242.19	NOK	3 472 500.00	9.1.2020	-2 029.75	0.00
CAD	494 021.24	NOK	3 472 500.00	9.1.2020	-5 142.76	-0.01
AUD	27 000.00	CHF	18 278.73	9.1.2020	-71.91	0.00
CAD	48 000.00	CHF	36 387.22	9.1.2020	-386.30	0.00
CHF	31 269.20	GBP	24 500.00	9.1.2020	-342.69	0.00
CHF	31 168.67	NOK	290 000.00	9.1.2020	-203.31	0.00
EUR	20 000.00	CHF	22 060.08	9.1.2020	-32.81	0.00
CHF	18 303.73	USD	18 500.00	9.1.2020	-119.14	0.00
CHF	585 595.41	AUD	857 005.68	15.1.2020	7 846.62	0.02
GBP	303 504.36	CHF	386 265.14	15.1.2020	5 244.28	0.01
CAD	715.45	CHF	537.39	15.1.2020	-1.00	0.00
CHF	10 200.75	JPY	1 121 877.00	15.1.2020	-33.84	0.00
NZD	1 000.00	CHF	634.02	15.1.2020	5.40	0.00
CHF	131.38	NOK	1 213.55	15.1.2020	0.15	0.00
CHF	6 747 920.66	USD	6 849 971.54	15.1.2020	-70 715.57	-0.18
CHF	3 429 035.90	EUR	3 112 820.07	15.1.2020	838.42	0.00
IDR	5 794 114 000.00	USD	409 159.95	16.1.2020	-461.97	0.00
USD	421 116.87	TWD	12 767 000.00	16.1.2020	1 333.96	0.00
INR	28 336 000.00	USD	391 949.65	16.1.2020	1 507.61	0.00
EUR	86 000.00	CHF	94 334.43	9.1.2020	382.82	0.00
EUR	85 000.00	CHF	93 234.97	15.1.2020	376.86	0.00
USD	96 000.00	CHF	94 758.72	9.1.2020	841.06	0.00
USD	96 000.00	CHF	94 718.88	15.1.2020	841.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-96 909.26	-0.25

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	740 210.13	1.95
Andere Aktiva und Passiva	-42 362.44	-0.12
Total des Nettovermögens	38 045 907.33	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		55 272 670.55	60 292 836.90	64 789 906.75
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		223 738.8690	246 933.4080	264 379.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		222.43	221.34	218.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		222.43	221.34	218.59
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		51 223.7560	52 804.2170	66 256.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.50	106.75	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.50	106.75	104.97

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	46.94
Deutschland	12.60
Frankreich	12.02
Vereinigte Staaten	8.38
Niederlande	3.64
Norwegen	1.93
Kanada	1.78
Grossbritannien	1.66
Belgien	1.63
Spanien	1.41
Finnland	1.33
Irland	1.06
Supranational	1.04
Australien	0.88
Polen	0.63
Südkorea	0.55
Schweiz	0.38
Schweden	0.38
Venezuela	0.36
China	0.27
Österreich	0.19
Total	99.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	46.38
Länder- & Zentralregierungen	31.77
Banken & Kreditinstitute	11.85
Kantone, Bundesstaaten	2.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.13
Supranationale Organisationen	1.96
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.29
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.56
Versicherungen	0.55
Maschinen & Apparate	0.37
Total	99.06

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 036 361.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 716 300.71
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	54 752 661.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	407 127.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	224 474.41
Sonstige Forderungen	18 945.72
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-99 921.34
Total Aktiva	55 303 288.47
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-13.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 127.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 416.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 061.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-30 604.88
Total Passiva	-30 617.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 272 670.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 683.65
Zinsen auf Wertpapiere	278 683.87
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	11 866.00
Dividenden	62 108.84
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	7 208.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 147.03
Total Erträge	364 698.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-188.89
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-2 883.56
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-301 693.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 828.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 986.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-352.80
Total Aufwendungen	-318 933.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	45 764.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	57 349.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 946.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 265.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-825 359.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	47 731.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-124 812.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-856 302.56
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-810 537.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	918 522.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 485.39
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 681.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	244 580.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-29 028.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 135 270.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	324 732.37

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	60 292 836.90
Zeichnungen	83 379.78
Rücknahmen	-5 428 278.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 344 898.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	45 764.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-856 302.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 135 270.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	324 732.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	55 272 670.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	246 933.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.8210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 375.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	223 738.8690
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 804.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 980.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 223.7560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Notes, fester Zins

EUR

EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	150 000.00	149 625.00	0.27
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	100 000.00	105 657.80	0.19
Total EUR			255 282.80	0.46

Total Notes, fester Zins

255 282.80 0.46

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	200 000.00	204 100.00	0.37
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	100 000.00	107 314.60	0.19
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	320 527.80	0.58
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	450 000.00	485 804.70	0.88
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	400 000.00	405 812.00	0.73
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 540.00	0.37
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	100 000.00	100 711.00	0.18
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 721.20	0.37
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	324 109.50	0.59
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	700 000.00	745 309.60	1.35
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	200 000.00	206 084.40	0.37
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	350 000.00	371 014.00	0.67
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	305 250.00	0.55
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	350 000.00	354 652.20	0.64
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	244 000.00	248 807.90	0.45
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	650 000.00	752 960.00	1.36
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 691.28	0.22
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	307 308.00	0.56
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	450 000.00	496 525.50	0.90
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	300 000.00	313 918.80	0.57
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	600 000.00	631 183.20	1.14
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	300 000.00	347 448.00	0.63
Total EUR			7 554 793.68	13.67

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 554 793.68 13.67

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 328.80	0.37
Total EUR			202 328.80	0.37

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

202 328.80 0.37

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	350 000.00	381 255.00	0.69
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.20000% 16-22.10.23	300 000.00	308 115.00	0.56
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	200 000.00	208 881.20	0.38
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	300 000.00	320 545.29	0.58
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 05-25.10.20	150 000.00	155 593.50	0.28
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	500 000.00	557 112.15	1.01
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	100 000.00	101 894.80	0.18
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	500 000.00	541 625.00	0.98
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	250 000.00	277 523.00	0.50
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 099 400.00	3.80
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	200 000.00	213 940.00	0.39
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	1 000 000.00	1 074 812.00	1.94
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	520 000.00	571 452.96	1.03
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 600 000.00	1 721 859.20	3.12
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	700 000.00	1 017 933.00	1.84
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	20 000.00	20 068.00	0.04
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	200 000.00	212 404.00	0.38
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	150 000.00	159 392.70	0.29
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-27.07.21	300 000.00	301 497.00	0.55
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	228 772.80	0.41
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	308 608.80	0.56
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	900 000.00	1 024 470.00	1.85
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	150 000.00	167 745.90	0.30
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	550 000.00	613 318.20	1.11
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	550 000.00	601 345.80	1.09
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	297 667.80	0.54
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 16-11.03.21	100 000.00	100 564.00	0.18
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	200 000.00	201 116.80	0.36
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	300 000.00	329 202.60	0.60
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	207 349.20	0.38
Total EUR			14 325 465.70	25.92

Total Anleihen, fester Zins

14 325 465.70 25.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	200 000.00	201 789.60	0.37
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	800 000.00	812 008.00	1.47
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	950 000.00	968 227.93	1.75
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	400 000.00	406 164.80	0.73
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	200 000.00	201 688.00	0.37
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	282 371.60	0.51
Total EUR		2 872 249.93	5.20
Total Anleihen, Nullcoupon		2 872 249.93	5.20
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	207 640.00	0.37
Total EUR		207 640.00	0.37
Total Anleihen, variabler Zins		207 640.00	0.37
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	96 000.00	118 564.06	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	125 000.00	154 260.74	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	165 000.00	207 184.12	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	200 000.00	211 942.23	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	224 000.00	210 639.62	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	370 000.00	336 802.62	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	900 000.00	819 919.18	1.48
Total USD		2 059 312.57	3.72
Total Treasury-Notes, fester Zins		2 059 312.57	3.72
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	50 000.00	94 547.70	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	100 000.00	137 038.23	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	270 000.00	260 881.39	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	160 000.00	160 829.70	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	50 000.00	51 139.23	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	150 000.00	150 419.19	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	50 000.00	48 766.19	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	160 000.00	159 176.48	0.29
Total USD		1 062 798.11	1.92
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 062 798.11	1.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		28 539 871.59	51.63
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	130 000.00	131 790.97	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	140 000.00	137 997.43	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	155 000.00	156 700.80	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	151 318.25	0.28
Total USD		577 807.45	1.05
Total Treasury-Notes, variabler Zins		577 807.45	1.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		577 807.45	1.05
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	8 367.00	1 113 313.02	2.01
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	673.00	8 300 048.43	15.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-ACC	67.00	660 518.16	1.20
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	42.00	454 243.75	0.82
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	93.00	1 668 130.36	3.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	11 491.00	1 111 477.55	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	856.45	8 877 889.53	16.06
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	279.00	3 449 362.07	6.24
Total Luxemburg		25 634 982.87	46.38
Total Investment Fonds, open end		25 634 982.87	46.38
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		25 634 982.87	46.38
Total des Wertpapierbestandes		54 752 661.91	99.06

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	100 000.00	EUR	90 177.18	9.1.2020	240.87	0.00
GBP	512 672.63	EUR	586 853.90	9.1.2020	13 757.97	0.03
EUR	571 123.87	CAD	836 500.00	9.1.2020	1 474.33	0.00
NZD	2 500.00	EUR	1 420.49	9.1.2020	31.40	0.00
EUR	3 191.28	ZAR	53 000.00	9.1.2020	-60.81	0.00
NOK	11 451 106.44	EUR	1 131 051.22	9.1.2020	-6 288.79	-0.01
EUR	857 130.48	AUD	1 399 898.93	9.1.2020	20.57	0.00
EUR	10 081 992.73	USD	11 168 206.46	9.1.2020	-16 081.71	-0.03
EUR	351.97	CHF	386.35	9.1.2020	1.18	0.00
EUR	549 284.15	NOK	5 622 500.00	9.1.2020	-2 974.86	0.00
CAD	799 894.72	NOK	5 622 500.00	9.1.2020	-7 556.98	-0.01
CAD	36 000.00	EUR	24 745.45	9.1.2020	-229.75	0.00
EUR	23 147.69	GBP	20 000.00	9.1.2020	-282.93	0.00
EUR	83 873.05	USD	93 500.00	9.1.2020	-667.83	0.00
USD	125 000.00	EUR	111 622.29	9.1.2020	1 400.27	0.00
NZD	2 500.00	EUR	1 438.48	15.1.2020	13.01	0.00
NOK	198 596.85	EUR	19 511.05	15.1.2020	-11.20	0.00
EUR	21 717.71	JPY	2 631 980.00	15.1.2020	-84.28	0.00
GBP	491 586.34	EUR	567 905.45	15.1.2020	7 886.19	0.01
CAD	665.64	EUR	453.80	15.1.2020	-0.66	0.00
EUR	867 899.69	AUD	1 399 427.49	15.1.2020	11 268.23	0.02
EUR	9 818 133.96	USD	10 980 159.20	15.1.2020	-106 299.27	-0.19
EUR	1 440.56	CHF	1 586.90	15.1.2020	-0.35	0.00
IDR	9 473 921 000.00	USD	669 014.97	16.1.2020	-685.51	0.00
USD	688 458.62	TWD	20 872 000.00	16.1.2020	1 979.16	0.00
INR	46 328 000.00	USD	640 818.87	16.1.2020	2 236.95	0.00
AUD	30 000.00	EUR	18 433.44	9.1.2020	-65.47	0.00
AUD	30 000.00	EUR	18 429.26	15.1.2020	-65.36	0.00
EUR	19 750.44	NOK	200 000.00	9.1.2020	105.83	0.00
EUR	19 743.16	NOK	200 000.00	15.1.2020	105.53	0.00
USD	245 000.00	EUR	220 849.25	15.1.2020	594.36	0.00
USD	246 000.00	EUR	221 834.86	9.1.2020	593.54	0.00
EUR	23 054.91	USD	25 500.00	15.1.2020	6.70	0.00
EUR	25 624.09	GBP	22 000.00	15.1.2020	-144.36	0.00
EUR	25 629.38	GBP	22 000.00	9.1.2020	-144.30	0.00
EUR	23 063.59	USD	25 500.00	9.1.2020	6.99	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-99 921.34	-0.18

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	407 127.77	0.74
Andere Aktiva und Passiva	212 802.21	0.38
Total des Nettovermögens	55 272 670.55	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		160 989 751.98	153 368 218.52	171 926 461.34
Klasse K-1-acc	LU0937166048			
Aktien im Umlauf		0.5000	1.1000	1.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 685 415.32	5 543 780.65	5 289 971.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 685 415.32	5 543 780.65	5 289 971.51
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		369 527.9500	344 431.0760	394 876.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		244.88	239.06	228.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		244.88	239.06	228.65
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		675 913.4420	684 496.6580	795 500.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 102	9 984	9 823
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 102	9 984	9 823
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		47 704.1560	18 344.1750	17 246.1750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.22	108.35	103.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.22	108.35	103.19

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	44.94
Vereinigte Staaten	30.67
Kanada	4.17
Niederlande	2.76
Deutschland	2.53
Südkorea	2.22
Supranational	2.20
Frankreich	1.24
Australien	1.20
Kuwait	1.07
Philippinen	0.72
Katar	0.72
Schweden	0.65
Jersey	0.62
Grossbritannien	0.52
Singapur	0.52
Japan	0.43
Vereinigte Arabische Emirate	0.39
Neuseeland	0.25
Norwegen	0.05
Österreich	0.03
Total	97.90

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	43.15
Länder- & Zentralregierungen	16.69
Banken & Kreditinstitute	9.82
Supranationale Organisationen	6.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.29
Kantone, Bundesstaaten	3.14
Computer & Netzwerkausrüster	2.81
Erdöl	2.14
Internet, Software & IT-Dienste	1.92
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.52
Diverse Dienstleistungen	1.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.72
Biotechnologie	0.69
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Diverse Konsumgüter	0.26
Tabak & alkoholische Getränke	0.25
Total	97.90

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	149 983 061.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 619 561.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	157 602 622.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 227 442.07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	517 167.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-409 131.40
Total Aktiva	164 938 100.58
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-166.53
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 875 933.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 120.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 461.05
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 667.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-72 248.64
Total Passiva	-3 948 348.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 989 751.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 418.46
Zinsen auf Wertpapiere	1 021 023.63
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	30 490.27
Dividenden	159 375.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	16 864.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 201.22
Total Erträge	1 260 372.96
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-488.68
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-6 745.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-814 437.60
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 291.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 771.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-358.92
Total Aufwendungen	-859 093.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	401 279.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	658 884.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-7 989.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-264 271.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	120 904.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	75 106.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	582 634.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	983 913.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 830 733.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 100.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	8 714.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 307 794.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-73 938.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 461 816.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 445 729.76

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	153 368 218.52
Zeichnungen	22 190 185.16
Rücknahmen	-17 014 381.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 175 803.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	401 279.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	582 634.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 461 816.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 445 729.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	160 989 751.98

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	344 431.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 460.8760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 364.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	369 527.9500
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	684 496.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 784.9450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 368.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	675 913.4420
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 344.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 696.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 336.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 704.1560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	600 000.00	627 750.00	0.39
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	650 000.00	648 074.26	0.40
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	430 000.00	446 624.88	0.28
USD	APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	675 000.00	678 427.31	0.42
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	400 000.00	406 100.24	0.25
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	500 000.00	507 752.40	0.32
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	1 125 000.00	1 173 679.08	0.73
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 200 000.00	1 274 264.40	0.79
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	400 000.00	419 684.12	0.26
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	700 000.00	718 856.04	0.45
USD	CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	1 200 000.00	1 261 887.96	0.78
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	80 000.00	88 117.31	0.05
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	1 250 000.00	1 254 088.50	0.78
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	300 000.00	312 080.97	0.19
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 19-20.05.22	800 000.00	818 355.52	0.51
USD	EXXON MOBIL CORP 2.72600% 16-01.03.23	1 000 000.00	1 025 295.00	0.64
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	200 000.00	206 700.54	0.13
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	475 000.00	484 085.18	0.30
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	550 000.00	583 817.13	0.36
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	1 000 000.00	1 050 312.50	0.65
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	832 500.00	0.52
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	400 000.00	404 625.00	0.25
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	1 270 000.00	1 287 505.55	0.80
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	1 550 000.00	1 548 309.99	0.96
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	150 000.00	162 309.69	0.10
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 600 000.00	1 716 500.00	1.07
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	850 000.00	861 019.83	0.54
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	950 000.00	1 022 994.48	0.64
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	475 000.00	502 368.79	0.31
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	175 000.00	173 637.28	0.11
USD	PROCTER & GAMBLE CO 1.85000% 16-02.02.21	425 000.00	425 394.91	0.26
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 150 000.00	1 154 312.50	0.72
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 3.50000% 10-29.07.20	625 000.00	631 436.68	0.39
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	700 000.00	722 260.07	0.45
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	1 000 000.00	1 110 630.50	0.69
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	660 000.00	664 558.03	0.41
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	700 000.00	725 227.09	0.45
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	375 000.00	398 589.90	0.25
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	250 000.00	263 525.07	0.16
USD	WALMART INC 3.12500% 18-23.06.21	275 000.00	280 707.68	0.17
USD	WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	900 000.00	927 854.10	0.58
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 175 000.00	1 200 168.50	0.75
Total USD			31 002 388.98	19.26

Total Notes, fester Zins	31 002 388.98	19.26
---------------------------------	----------------------	--------------

Notes, variabler Zins

USD

USD	CITIGROUP INC 3M LIBOR+143BP 16-01.09.23	165 000.00	168 470.63	0.10
Total USD			168 470.63	0.10

Total Notes, variabler Zins	168 470.63	0.10
------------------------------------	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	399 960.00	0.25
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	325 000.00	329 953.72	0.20
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	675 000.00	711 470.52	0.44
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	440 000.00	443 071.20	0.28
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	1 069 403.90	0.66
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRPNY 2.30000% 16-01.06.21	1 250 000.00	1 253 312.50	0.78
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	225 000.00	234 580.50	0.15
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	925 000.00	984 928.90	0.61
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	350 000.00	369 087.07	0.23
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 000 000.00	1 002 000.00	0.62
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-12.05.20	300 000.00	299 859.16	0.19
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	403 672.00	0.25
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	275 000.00	281 617.18	0.17
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	1 000 000.00	1 009 797.60	0.63
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	200 000.00	207 312.00	0.13
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	75 000.00	75 404.60	0.05
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	800 000.00	840 656.00	0.52
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	279 000.00	283 879.96	0.18
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	400 000.00	399 831.42	0.25
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	1 010 000.00	1 016 221.50	0.63
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	700 000.00	710 061.03	0.44
Total USD			12 326 080.76	7.66

Total Medium-Term Notes, fester Zins	12 326 080.76	7.66
---	----------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 520 000.00	1 537 362.96	0.95
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	250 000.00	257 449.00	0.16
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	900 000.00	899 599.64	0.56
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	600 000.00	612 691.44	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	225 000.00	238 925.97	0.15
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	250 000.00	252 594.78	0.16
USD FANNIE MAE 1.62500% 15-21.01.20	515 000.00	514 993.29	0.32
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	950 000.00	969 950.00	0.60
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	800 000.00	802 981.60	0.50
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	750 000.00	788 794.58	0.49
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	250 000.00	254 652.70	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	875 000.00	1 030 221.50	0.64
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	1 100 000.00	1 145 741.41	0.71
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	1 025 000.00	1 066 960.94	0.66
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	213 875.00	0.13
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	200 000.00	207 601.35	0.13
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	1 400 000.00	1 424 774.26	0.88
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 000 000.00	1 022 585.30	0.64
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	500 000.00	528 717.65	0.33
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	50 000.00	50 563.61	0.03
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	1 000 000.00	1 057 980.00	0.66
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	1 200 000.00	1 237 218.36	0.77
USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20	650 000.00	649 720.50	0.40
Total USD		16 765 955.84	10.41
Total Anleihen, fester Zins		16 765 955.84	10.41
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	365 000.00	364 073.25	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	1 100 000.00	1 109 581.99	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	3 000 000.00	2 973 164.07	1.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	6 290 000.00	6 233 979.69	3.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 905 000.00	1 972 195.82	1.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 520 000.00	1 568 034.28	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	5 000.00	4 996.29	0.00
Total USD		14 226 025.39	8.84
Total Treasury-Notes, fester Zins		14 226 025.39	8.84
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	350 000.00	729 738.03	0.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	360 000.00	543 954.08	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	550 000.00	585 949.27	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	450 000.00	498 742.94	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	250 000.00	295 378.53	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	300 000.00	338 316.75	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	400 000.00	442 272.54	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	400 000.00	430 156.81	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	450 000.00	493 616.18	0.31
Total USD		4 358 125.13	2.71
Total Treasury-Notes, variabler Zins		4 358 125.13	2.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		78 847 046.73	48.98
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	800 000.00	844 948.40	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.25000% 10-15.10.20	200 000.00	203 931.32	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	500 000.00	500 303.05	0.31
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	600 000.00	617 112.00	0.38
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	225 000.00	236 958.75	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 18-25.01.21	500 000.00	503 020.00	0.31
Total USD		2 906 273.52	1.80
Total Notes, fester Zins		2 906 273.52	1.80
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	350 000.00	350 154.66	0.22
Total USD		350 154.66	0.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins		350 154.66	0.22
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	370 000.00	290 451.61	0.18
Total USD		290 451.61	0.18
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		290 451.61	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP 3M LIBOR+160BP 13-29.11.23	525 000.00	543 098.22	0.34
Total USD		543 098.22	0.34
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		543 098.22	0.34
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	3 470 000.00	3 482 334.46	2.16
Total USD		3 482 334.46	2.16
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 482 334.46	2.16
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	400 000.00	447 116.06	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	450 000.00	489 072.76	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	300 000.00	334 409.60	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	400 000.00	444 916.02	0.28
Total USD		1 715 514.44	1.07
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 715 514.44	1.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 287 826.91	5.77

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

Investment Fonds, open end			
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	22 162.00	3 251 430.37	2.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 552.00	16 870 177.92	10.48
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	482.00	5 747 840.36	3.57
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	245.00	4 845 416.45	3.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	30 310.00	3 232 561.50	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 260.00	25 830 670.00	16.04
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	710.00	9 678 563.80	6.01
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 088.70	0.01
Total Luxemburg		69 467 749.10	43.15
Total Investment Fonds, open end		69 467 749.10	43.15
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		69 467 749.10	43.15
Total des Wertpapierbestandes		157 602 622.74	97.90

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
USD	2 345 766.01	AUD	3 458 811.58	9.1.2020	3 634.33	0.00
NZD	5 000.00	USD	3 146.97	9.1.2020	64.54	0.00
GBP	1 249 269.79	USD	1 584 535.07	9.1.2020	34 120.88	0.02
USD	5 336.10	ZAR	80 000.00	9.1.2020	-92.94	0.00
USD	1 535 727.61	CAD	2 030 000.00	9.1.2020	6 814.93	0.01
USD	5 601 223.08	EUR	5 055 000.00	9.1.2020	10 534.96	0.01
CHF	4 522.25	USD	4 564.52	9.1.2020	-23.35	0.00
NOK	28 564 560.45	USD	3 123 015.74	9.1.2020	-19 987.39	-0.01
EUR	1 349 641.71	NOK	13 815 000.00	9.1.2020	-8 080.44	0.00
CAD	1 965 414.96	NOK	13 815 000.00	9.1.2020	-20 473.28	-0.01
USD	97 773.18	NOK	900 000.00	9.1.2020	4.28	0.00
EUR	60 000.00	USD	66 886.80	9.1.2020	-528.48	0.00
GBP	1 249 080.92	USD	1 613 459.06	15.1.2020	5 211.79	0.00
NZD	5 000.00	USD	3 217.44	15.1.2020	-5.66	0.00
USD	43 725.80	CAD	57 359.72	15.1.2020	524.18	0.00
USD	2 398 310.85	AUD	3 457 592.81	15.1.2020	56 671.83	0.04
NOK	16 811.67	USD	1 846.89	15.1.2020	-20.59	0.00
USD	56 179.45	JPY	6 087 875.00	15.1.2020	386.27	0.00
USD	36 483.96	CHF	35 943.27	15.1.2020	375.63	0.00
USD	4 126 323.29	EUR	3 689 996.02	15.1.2020	43 809.16	0.03
IDR	21 659 870 000.00	USD	1 529 543.82	16.1.2020	-1 740.76	0.00
INR	105 940 000.00	USD	1 465 384.88	16.1.2020	5 627.04	0.00
USD	1 574 034.37	TWD	47 720 000.00	16.1.2020	5 005.13	0.00
CAD	60 000.00	USD	45 449.38	15.1.2020	-259.18	0.00
CAD	70 000.00	USD	53 023.76	9.1.2020	-302.63	0.00
USD	64 852.95	GBP	50 000.00	9.1.2020	68.87	0.00
USD	64 863.65	GBP	50 000.00	15.1.2020	69.17	0.00
EUR	2 110 000.00	USD	2 345 302.98	9.1.2020	-11 702.20	-0.01
EUR	2 110 000.00	USD	2 346 206.06	15.1.2020	-11 757.79	-0.01
JPY	6 135 264 000.00	USD	56 736 249.66	14.1.2020	-517 429.60	-0.32
USD	160 215.48	JPY	17 348 100.00	14.1.2020	1 250.89	0.00
USD	3 595 113.87	JPY	390 213 300.00	14.1.2020	19 500.61	0.01
JPY	997 476 500.00	USD	9 150 505.74	14.1.2020	-10 401.60	-0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-409 131.40	-0.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					7 227 442.07	4.49
Andere Aktiva und Passiva					-3 431 181.43	-2.14
Total des Nettovermögens					160 989 751.98	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in CHF		96 543 521.20	102 171 516.65	131 864 793.04
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		498 409.6280	527 042.0760	655 677.0710
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.93	104.38	104.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.93	104.38	104.67
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		362 556.6580	394 930.3790	536 076.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.50	100.21	101.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.50	100.21	101.32
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		40 729.6620	42 301.7850	46 670.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.26	103.44	103.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.26	103.44	103.16
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		30 470.6360	32 372.9400	39 508.4240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.14	99.12	100.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.14	99.12	100.23

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	55.46
Vereinigte Staaten	19.27
Schweiz	5.28
Deutschland	3.77
Südkorea	2.08
Niederlande	1.50
Irland	1.36
Supranational	1.33
Frankreich	1.25
Kanada	1.18
Australien	0.75
Grossbritannien	0.69
Österreich	0.56
Mexiko	0.49
Neuseeland	0.43
Vereinigte Arabische Emirate	0.36
Bermuda	0.31
Spanien	0.28
Finnland	0.22
Norwegen	0.21
Dänemark	0.21
Cayman-Inseln	0.21
Honduras	0.16
Chile	0.16
Philippinen	0.08
Kasachstan	0.04
Total	97.64

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	55.75
Länder- & Zentralregierungen	19.74
Banken & Kreditinstitute	10.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.31
Supranationale Organisationen	2.31
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.80
Erdöl	1.07
Kantone, Bundesstaaten	0.65
Computer & Netzwerkausrüster	0.64
Städte, Gemeinden	0.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.42
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.32
Diverse Dienstleistungen	0.31
Versicherungen	0.31
Telekommunikation	0.11
Verkehr & Transport	0.05
Total	97.64

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	85 467 282.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 800 887.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	94 268 169.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 363 397.03
Andere liquide Mittel (Margins)	320 390.74
Forderungen aus Zeichnungen	4 688.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	188 584.84
Sonstige Forderungen	21 153.21
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	46.61
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	56 748.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-346 218.46
Total Aktiva	96 876 960.57
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-201 346.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-71 501.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 454.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 589.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 546.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 591.43
Total Passiva	-333 439.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96 543 521.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 271.99
Zinsen auf Wertpapiere	322 550.64
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	20 330.75
Dividenden	108 359.00
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	9 303.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 587.90
Total Erträge	468 404.10
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-337.07
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-3 721.53
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-625 291.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 516.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 230.05
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 747.88
Total Aufwendungen	-652 843.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-184 439.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 099 100.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 583.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-78 062.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-129 111.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	82 403.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-315 822.28
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 652 923.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 468 484.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	451 262.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-91 746.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 431.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-107 387.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-152 687.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-50 200.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 671.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 520 156.04

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	102 171 516.65
Zeichnungen	769 722.22
Rücknahmen	-7 402 025.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 632 303.22
Ausbezahlte Dividende	-515 848.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-184 439.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 652 923.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	51 671.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 520 156.04
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	96 543 521.20

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	527 042.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 197.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 829.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	498 409.6280
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	394 930.3790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	691.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 064.8270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	362 556.6580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 301.7850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	191.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 763.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 729.6620
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 372.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	254.3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 156.6530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 470.6360

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	1.20
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	CHF	1.73

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	50 000.00	50 185.00	0.05
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	300 000.00	327 600.00	0.34
Total CHF			377 785.00	0.39

Total Notes, fester Zins	377 785.00	0.39
---------------------------------	-------------------	-------------

Notes, Nullcoupon

CHF				
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-16.08.23	200 000.00	203 960.00	0.21
Total CHF			203 960.00	0.21

Total Notes, Nullcoupon	203 960.00	0.21
--------------------------------	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	200 000.00	209 160.00	0.22
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	150 000.00	150 375.00	0.16
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	50 000.00	50 718.75	0.05
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	100 000.00	101 400.00	0.10
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	150 000.00	160 575.00	0.17
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	50 000.00	50 609.37	0.05
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	100 000.00	100 950.00	0.10
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	200 000.00	216 900.00	0.22
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	200 000.00	202 600.00	0.21
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	200 000.00	207 500.00	0.21
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	120 000.00	123 060.00	0.13
CHF	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	120 000.00	122 520.00	0.13
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	50 000.00	51 270.00	0.05
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	100 000.00	102 450.00	0.11
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21	100 000.00	104 160.00	0.11
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	300 000.00	301 500.00	0.31
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	300 000.00	303 900.00	0.31
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	150 000.00	152 625.00	0.16
CHF	CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28	200 000.00	204 900.00	0.21
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	140 000.00	145 810.00	0.15
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	255 175.00	0.26
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	100 000.00	108 700.00	0.11
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	350 000.00	359 450.00	0.37
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	500 000.00	518 500.00	0.54
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	106 450.00	0.11
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	200 000.00	205 500.00	0.21
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	300 000.00	307 800.00	0.32
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	203 200.00	0.21
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	53 625.00	0.06
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	200 000.00	212 530.00	0.22
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	200 000.00	203 400.00	0.21
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	150 825.00	0.16
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.00000% 11-23.06.20	100 000.00	101 900.00	0.11
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	500 000.00	509 000.00	0.53
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	120 000.00	123 420.00	0.13
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27	250 000.00	247 625.00	0.26
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	100 000.00	100 839.00	0.10
CHF	HYPO NOE GRUPPE BANK AG-REG-S 0.10000% 19-27.11.24	100 000.00	100 900.00	0.10
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.73250% 19-26.02.24	100 000.00	102 312.50	0.11
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	150 000.00	174 000.00	0.18
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	102 400.00	0.11
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	50 000.00	51 600.00	0.05
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	100 000.00	101 700.00	0.11
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	200 000.00	204 800.00	0.21
CHF	LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.10000% 18-08.05.24	100 000.00	102 400.00	0.11
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	250 000.00	256 125.00	0.26
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	200 000.00	209 900.00	0.22
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	350 000.00	358 925.00	0.37
CHF	NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 19-13.09.23	200 000.00	199 400.00	0.21
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	200 000.00	219 400.00	0.23
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	114 350.00	0.12
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	400 000.00	408 200.00	0.42
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29	200 000.00	209 300.00	0.22
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	470 000.00	475 076.00	0.49
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	200 000.00	208 480.00	0.22
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	150 000.00	156 825.00	0.16
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	250 000.00	255 750.00	0.26
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	200 000.00	208 020.00	0.22
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	100 000.00	101 450.00	0.10
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	100 000.00	100 870.00	0.10
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	100 000.00	103 000.00	0.11
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	120 000.00	122 100.00	0.13
CHF	UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	207 500.00	0.21
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	102 350.00	0.11
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	250 000.00	252 300.00	0.26
Total CHF			12 040 355.62	12.47

Total Medium-Term Notes, fester Zins	12 040 355.62	12.47
---	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS-REG-S 0.00000% 19-24.09.21	80 000.00	79 600.00	0.08
CHF HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20	100 000.00	100 440.00	0.10
CHF KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER CO-REG-S 0.00000% 19-19.07.24	300 000.00	303 600.00	0.32
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	150 000.00	154 350.00	0.16
Total CHF		637 990.00	0.66
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		637 990.00	0.66
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	200 000.00	203 400.00	0.21
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	600 000.00	622 500.00	0.64
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	103 350.00	0.11
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	209 000.00	0.22
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	150 750.00	0.16
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	200 000.00	234 100.00	0.24
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	200 000.00	228 100.00	0.24
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	135 000.00	138 923.44	0.14
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	300 000.00	300 060.00	0.31
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20	210 000.00	210 861.00	0.22
CHF GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25	250 000.00	274 375.00	0.28
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NATIONAL CO JSC 3.25000% 18-05.12.23	40 000.00	43 580.00	0.05
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	100 000.00	101 600.00	0.11
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	206 700.00	0.21
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 830.00	0.10
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	100 000.00	102 050.00	0.11
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	100 000.00	103 100.00	0.11
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	100 000.00	104 500.00	0.11
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	200 000.00	232 800.00	0.24
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	100 000.00	103 100.00	0.11
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	100 000.00	102 350.00	0.11
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	50 000.00	52 095.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	100 000.00	102 980.00	0.11
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	150 000.00	154 275.00	0.16
CHF ST GALLER KANTONALBANK 1.37500% 12-22.06.27	150 000.00	168 900.00	0.18
CHF UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	205 000.00	0.21
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 1.50000% 14-27.01.23	200 000.00	212 800.00	0.22
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.04000% 15-09.12.22	200 000.00	203 500.00	0.21
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 625.00	0.05
CHF ZUERICH, CITY OF-REG-S 2.75000% 05-14.02.25	300 000.00	351 300.00	0.36
CHF ZUGER KANTONALBANK 0.12500% 19-03.12.29	200 000.00	205 448.00	0.21
Total CHF		5 582 952.44	5.79
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	780 000.00	919 373.97	0.95
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	750 000.00	908 184.34	0.94
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	95 000.00	105 034.82	0.11
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	400 000.00	468 088.85	0.48
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	400 000.00	468 352.42	0.49
Total EUR		2 869 034.40	2.97
Total Anleihen, fester Zins		8 451 986.84	8.76
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	100 000.00	101 250.00	0.10
CHF BALOISE HOLDING AG-REG-S 0.00000% 19-23.09.22	300 000.00	301 890.00	0.31
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	102 350.00	0.11
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	100 000.00	103 600.00	0.11
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	350 000.00	354 725.00	0.37
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	200 000.00	202 400.00	0.21
CHF KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.00000% 19-04.10.24	350 000.00	355 250.00	0.37
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	300 000.00	304 350.00	0.31
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	150 000.00	152 910.00	0.16
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	200 000.00	203 300.00	0.21
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24	150 000.00	153 360.00	0.16
CHF VALIANT BANK AG-REG-S 0.00000% 19-31.10.25	200 000.00	204 900.00	0.21
Total CHF		2 540 285.00	2.63
Total Anleihen, Nullcoupon		2 540 285.00	2.63
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	400 000.00	544 349.07	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	271 000.00	368 510.85	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	400 000.00	553 436.87	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 155 000.00	1 348 668.11	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	2 575 000.00	2 668 117.04	2.76
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	760 000.00	793 832.10	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 631 000.00	1 635 924.67	1.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	223 000.00	224 796.32	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	1 020 000.00	1 010 218.71	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	810 000.00	802 264.12	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	3 795 000.00	3 809 569.69	3.95
Total USD		13 759 687.55	14.25
Total Treasury-Notes, fester Zins		13 759 687.55	14.25

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	130 000.00	196 300.18	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	250 000.00	266 167.45	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	220 000.00	243 671.40	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	110 000.00	129 882.08	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	120 000.00	135 238.74	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	120 000.00	132 595.52	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	50 000.00	53 734.65	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	250 000.00	274 052.96	0.28
Total USD		1 431 642.98	1.49
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 431 642.98	1.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		39 443 692.99	40.86
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	310 000.00	310 899.72	0.32
Total USD		310 899.72	0.32
Total Treasury-Notes, fester Zins		310 899.72	0.32
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	120 000.00	134 047.62	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	150 000.00	162 918.30	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	200 000.00	222 794.82	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	166 735.06	0.17
Total USD		686 495.80	0.71
Total Treasury-Notes, variabler Zins		686 495.80	0.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		997 395.52	1.03
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	7 800.00	658 164.91	0.68
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	7 800.00	659 061.33	0.68
Total Irland		1 317 226.24	1.36
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	13 445.00	1 971 260.10	2.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	719.00	9 770 798.51	10.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	114.00	1 238 369.98	1.28
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	69.00	822 288.78	0.85
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	152.00	3 004 181.93	3.11
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	18 499.00	1 971 635.95	2.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 378.00	15 739 613.60	16.31
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	467.00	6 361 903.33	6.59
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	207.00	2 251 955.91	2.33
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	228.39	3 520 011.86	3.65
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	199.52	5 095 971.63	5.28
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	7 435.00	761 072.03	0.79
Total Luxemburg		52 509 063.61	54.39
Total Investment Fonds, open end		53 826 289.85	55.75
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		53 826 289.85	55.75
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Optionen auf Indizes, klassisch			
USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 2700.00000 20.12.19	8.00	791.49	0.00
Total USD		791.49	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		791.49	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		791.49	0.00
Total des Wertpapierbestandes		94 268 169.85	97.64

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	-136.00	-295 932.80	-0.30
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	51.00	264 817.50	0.28
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	31.00	28 093.32	0.03
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	-1.00	-6 493.28	-0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-7 435.56	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-6 515.62	-0.01
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.19	4.00	80 214.47	0.08
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			56 748.03	0.06

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	56 748.03	0.06
--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente	56 748.03	0.06
-------------------------------------	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	26 905 163.07	USD	27 145 810.68	9.1.2020	-127 477.87	-0.13
CHF	9 662 623.45	EUR	8 799 722.65	9.1.2020	-29 068.51	-0.03
NOK	17 566 351.27	CHF	1 906 500.77	9.1.2020	-6 186.44	-0.01
CHF	1 092 258.45	CAD	1 456 583.48	9.1.2020	-207.02	0.00
CHF	51 484.36	DKK	350 000.00	9.1.2020	-125.25	0.00
JPY	37 928 810.00	CHF	349 197.09	9.1.2020	-3 148.47	0.00
GBP	432 988.36	CHF	544 280.22	9.1.2020	14 396.49	0.02
CHF	9 261.31	ZAR	140 000.00	9.1.2020	-199.86	0.00
CHF	1 685 322.47	AUD	2 506 872.08	9.1.2020	-5 128.47	-0.01
SGD	45 000.00	CHF	32 581.78	9.1.2020	201.25	0.00
NZD	10 000.00	CHF	6 238.68	9.1.2020	157.57	0.00
CHF	54 777.72	SEK	540 480.13	9.1.2020	-1 599.35	0.00
CHF	102 422.14	HKD	810 000.00	9.1.2020	-580.07	0.00
USD	95 000.00	CHF	94 062.16	9.1.2020	541.79	0.00
USD	126 000.00	CHF	123 606.00	9.1.2020	1 868.71	0.00
USD	54 000.00	CHF	53 029.24	9.1.2020	745.64	0.00
USD	128 000.00	CHF	125 852.42	9.1.2020	1 613.95	0.00
EUR	50 000.00	CHF	55 068.85	9.1.2020	-0.68	0.00
USD	986 000.00	CHF	972 102.33	9.1.2020	9 787.08	0.01
EUR	846 517.94	NOK	8 665 000.00	9.1.2020	-5 064.90	-0.01
GBP	757 000.00	CHF	960 175.02	9.1.2020	16 567.80	0.02
CAD	1 232 741.27	NOK	8 665 000.00	9.1.2020	-12 832.84	-0.01
AUD	55 000.00	CHF	37 234.45	9.1.2020	-146.48	0.00
CHF	77 639.61	JPY	8 500 000.00	9.1.2020	88.71	0.00
CAD	75 000.00	CHF	56 855.03	9.1.2020	-603.60	0.00
HKD	265 000.00	CHF	33 454.13	9.1.2020	244.12	0.00
CHF	61 799.95	NOK	575 000.00	9.1.2020	-403.11	0.00
EUR	53 000.00	CHF	58 459.21	9.1.2020	-86.95	0.00
CHF	52 381.48	EUR	47 500.00	9.1.2020	66.72	0.00
USD	1 050 000.00	CHF	1 030 862.70	9.1.2020	14 759.89	0.02
CHF	8 215 076.95	EUR	7 456 294.59	15.1.2020	3 342.98	0.00
CHF	1 467 788.43	AUD	2 148 075.28	15.1.2020	19 667.45	0.02
CHF	34 036.34	NOK	314 397.44	15.1.2020	38.63	0.00
GBP	1 143 856.67	CHF	1 455 768.08	15.1.2020	19 764.81	0.02
JPY	29 421 010.00	CHF	267 512.61	15.1.2020	887.59	0.00
CHF	182 476.45	CAD	242 938.17	15.1.2020	339.72	0.00
CHF	50 925.21	SEK	493 849.32	15.1.2020	-581.16	0.00
CHF	67 291.76	HKD	535 000.00	15.1.2020	-711.50	0.00
CHF	51 646.02	DKK	350 000.00	15.1.2020	36.33	0.00
CHF	90 886.35	SGD	125 000.00	15.1.2020	-146.81	0.00
CHF	24 588 693.17	USD	24 960 555.53	15.1.2020	-257 679.89	-0.27
CHF	86 551.49	GBP	68 000.00	15.1.2020	-1 166.00	0.00
CHF	86 573.52	GBP	68 000.00	9.1.2020	-1 165.60	0.00
IDR	14 607 740 000.00	USD	1 031 547.21	16.1.2020	-1 164.67	0.00
INR	71 450 000.00	USD	988 311.78	16.1.2020	3 801.46	0.00
USD	1 061 450.67	TWD	32 180 000.00	16.1.2020	3 362.32	0.00
CHF	26 242.48	GBP	20 500.00	9.1.2020	-208.28	0.00
CHF	26 235.90	GBP	20 500.00	15.1.2020	-208.34	0.00
CHF	112 525.98	USD	114 000.00	9.1.2020	-998.76	0.00
CHF	112 478.67	USD	114 000.00	15.1.2020	-999.84	0.00
CHF	114 216.74	USD	115 000.00	9.1.2020	-303.83	0.00
CHF	114 169.01	USD	115 000.00	15.1.2020	-304.92	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-346 218.46	-0.36

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 683 787.77	2.78
Andere Aktiva und Passiva	-118 965.99	-0.12
Total des Nettovermögens	96 543 521.20	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		105 432 753.69	107 331 540.01	133 861 371.17
Klasse K-1-acc	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	0.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 257 582.71	3 182 771.19	3 173 554.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 254 650.89	3 182 771.19	3 173 554.30
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		682 947.3570	711 892.8620	930 438.4020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.55	108.24	108.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.45	108.24	108.38
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		104 476.1830	118 786.0750	149 115.7280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.44	102.70	103.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.35	102.70	103.92
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		123 023.7160	116 025.6300	115 951.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.40	105.84	105.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.30	105.84	105.40
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		31 532.8400	32 360.4170	42 782.5080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.00	100.54	101.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.91	100.54	101.75

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	59.19
Vereinigte Staaten	15.05
Frankreich	6.35
Deutschland	5.27
Irland	1.87
Niederlande	1.32
Grossbritannien	1.08
Norwegen	0.91
Kanada	0.88
Spanien	0.70
Finnland	0.60
Supranational	0.54
Australien	0.51
Schweiz	0.49
Österreich	0.45
Schweden	0.44
Belgien	0.36
Südkorea	0.29
Polen	0.27
Venezuela	0.19
China	0.17
Total	96.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	59.87
Länder- & Zentralregierungen	25.70
Banken & Kreditinstitute	6.84
Supranationale Organisationen	1.42
Kantone, Bundesstaaten	1.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.05
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.29
Maschinen & Apparate	0.10
Total	96.93

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	93 135 409.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 064 104.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	102 199 513.52
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 036 066.90
Andere liquide Mittel (Margins)	94 706.16
Forderungen aus Zeichnungen	239 986.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	251 810.66
Sonstige Forderungen	15 738.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	98.42
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	126 353.83
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-302 766.81
Total Aktiva	105 661 507.43
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-165 789.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-48 422.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 566.46
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 975.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-62 964.23
Total Passiva	-228 753.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	105 432 753.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 448.78
Zinsen auf Wertpapiere	401 843.88
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	22 110.03
Dividenden	114 919.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	10 560.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 190.58
Total Erträge	562 073.43
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-344.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-4 224.35
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-641 938.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 041.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 957.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-16 701.95
Total Aufwendungen	-685 208.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-123 134.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 467 917.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 202.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-247 590.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 945 100.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	89 449.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-272 801.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	90 672.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-32 462.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 776 951.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-92 071.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 428.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	253 169.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	476 478.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-54 739.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 358 359.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 325 897.01

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	107 331 540.01
Zeichnungen	6 234 347.13
Rücknahmen	-10 234 500.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 000 153.30
Ausbezahlte Dividende	-224 530.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-123 134.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	90 672.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 358 359.67
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 325 897.01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	105 432 753.69

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	711 892.8620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 726.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 672.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	682 947.3570
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 786.0750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 957.2620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 267.1540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 476.1830
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	116 025.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 635.5280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 637.4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 023.7160
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 360.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 134.0600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 961.6370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 532.8400

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	1.45
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	1.96

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Notes, fester Zins

EUR

EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	175 000.00	174 562.50	0.17
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	200 000.00	211 315.60	0.20
Total EUR			385 878.10	0.37

Total Notes, fester Zins

385 878.10 0.37

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	100 000.00	102 050.00	0.10
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	200 000.00	214 629.20	0.20
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	200 000.00	213 685.20	0.20
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	400 000.00	431 826.40	0.41
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	300 000.00	310 692.60	0.29
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 540.00	0.19
EUR	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY-REG-S 1.75000% 14-15.01.21	300 000.00	306 874.80	0.29
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	200 000.00	201 422.00	0.19
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 721.20	0.19
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	324 109.50	0.31
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	600 000.00	638 836.80	0.61
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	200 000.00	206 632.00	0.20
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	200 000.00	206 084.40	0.20
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	350 000.00	371 014.00	0.35
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	305 250.00	0.29
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	300 000.00	303 987.60	0.29
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	230 000.00	234 532.04	0.22
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	700 000.00	810 880.00	0.77
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	200 000.00	204 726.40	0.19
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 691.28	0.12
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	650 000.00	717 203.50	0.68
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	280 000.00	292 990.88	0.28
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	400 000.00	420 788.80	0.40
EUR	OEBB-INFRASTRUKTUR AG 3.50000% 05-19.10.20	250 000.00	258 698.00	0.24
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	250 000.00	289 540.00	0.27
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	100 000.00	101 896.00	0.10
Total EUR			7 994 302.60	7.58

Total Medium-Term Notes, fester Zins

7 994 302.60 7.58

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 328.80	0.19
Total EUR			202 328.80	0.19

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

202 328.80 0.19

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	350 000.00	381 255.00	0.36
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	300 000.00	320 545.29	0.30
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	334 267.29	0.32
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	300 000.00	305 684.40	0.29
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	860 000.00	931 595.00	0.88
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 1.75000% 14-25.11.24	1 100 000.00	1 221 101.20	1.16
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 800 000.00	1 947 236.40	1.85
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	900 000.00	967 330.80	0.92
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 700 000.00	1 829 475.40	1.74
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	500 000.00	727 095.00	0.69
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-27.07.21	300 000.00	301 497.00	0.29
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	228 772.80	0.22
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	308 608.80	0.29
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	300 000.00	341 490.00	0.32
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	100 000.00	106 313.00	0.10
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	300 000.00	335 491.80	0.32
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	550 000.00	613 318.20	0.58
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	500 000.00	546 678.00	0.52
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	297 667.80	0.28
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 16-11.03.21	100 000.00	100 564.00	0.10
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	150 000.00	154 596.00	0.15
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	170 000.00	170 949.28	0.16
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	300 000.00	329 202.60	0.31
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	300 000.00	311 023.80	0.29
Total EUR			13 111 758.86	12.44

Total Anleihen, fester Zins

13 111 758.86 12.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	200 000.00	201 789.60	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	200 000.00	203 002.00	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	800 000.00	815 349.84	0.78
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	200 000.00	203 082.40	0.19
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	200 000.00	201 688.00	0.19
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	282 371.60	0.27
Total EUR		1 907 283.44	1.81
Total Anleihen, Nullcoupon		1 907 283.44	1.81
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	207 640.00	0.20
Total EUR		207 640.00	0.20
Total Anleihen, variabler Zins		207 640.00	0.20
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	405 000.00	500 192.19	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	405 000.00	499 804.79	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	400 000.00	502 264.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 110 000.00	1 176 279.36	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	2 250 000.00	2 115 799.72	2.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	930 000.00	881 581.38	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 650 000.00	1 501 957.62	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	243 000.00	222 307.95	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	1 192 000.00	1 071 410.47	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	955 000.00	858 420.58	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	3 837 000.00	3 495 588.77	3.31
Total USD		12 825 607.33	12.16
Total Treasury-Notes, fester Zins		12 825 607.33	12.16
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	100 000.00	189 095.39	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	130 000.00	178 149.70	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	320 000.00	309 192.76	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	170 000.00	170 881.55	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	50 000.00	53 578.54	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	100 000.00	102 278.48	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	180 000.00	180 503.03	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	70 000.00	68 272.68	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	175 000.00	174 099.27	0.17
Total USD		1 426 051.40	1.35
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 426 051.40	1.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		38 060 850.53	36.10
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	355 000.00	323 110.73	0.31
Total USD		323 110.73	0.31
Total Treasury-Notes, fester Zins		323 110.73	0.31
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	170 000.00	172 342.03	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	180 000.00	177 425.27	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	170 000.00	171 865.38	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	170 000.00	171 494.03	0.16
Total USD		693 126.71	0.65
Total Treasury-Notes, variabler Zins		693 126.71	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 016 237.44	0.96
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	9 397.00	719 604.30	0.68
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	9 360.00	717 747.14	0.68
Total Irland		1 437 351.44	1.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	16 597.00	2 208 396.82	2.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 278.00	15 761 458.98	14.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	182.00	3 264 513.17	3.10
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	22 753.00	2 200 804.87	2.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	1 660.12	17 208 715.86	16.32
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) U-X-ACC	570.00	7 047 083.80	6.68
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	121.00	2 753 605.47	2.61
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	198.00	1 954 875.59	1.85
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	277.00	3 874 528.08	3.68
USD UBS (LUX) INST FUND - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	197.00	4 566 485.37	4.33
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	9 083.00	843 798.01	0.80
Total Luxemburg		61 684 266.02	58.51
Total Investment Fonds, open end		63 121 617.46	59.87
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		63 121 617.46	59.87

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 2700.00000 20.12.19	9.00	808.09	0.00
Total USD		808.09	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		808.09	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		808.09	0.00
Total des Wertpapierbestandes		102 199 513.52	96.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	-61.00	-116 798.27	-0.11
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	26.00	122 522.05	0.12
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	-8.00	-6 702.88	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	10.00	36 377.30	0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-5 060.27	0.00
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-5 913.17	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.19	6.00	101 929.07	0.10
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		126 353.83	0.12
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		126 353.83	0.12
Total Derivative Instrumente		126 353.83	0.12

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 60 000.00	EUR 54 106.31	9.1.2020	144.52	0.00
EUR 5 692.49	GBP 5 000.00	9.1.2020	-165.16	0.00
EUR 46 886.94	DKK 350 000.00	9.1.2020	27.19	0.00
SGD 70 000.00	EUR 46 139.39	9.1.2020	163.08	0.00
EUR 1 408 943.81	CAD 2 063 618.00	9.1.2020	3 637.11	0.00
GBP 545 646.48	EUR 624 598.90	9.1.2020	14 642.86	0.01
EUR 108 242.12	HKD 940 000.00	9.1.2020	-290.14	0.00
NZD 5 000.00	EUR 2 840.98	9.1.2020	62.81	0.00
EUR 1 816 347.58	AUD 2 966 529.71	9.1.2020	43.59	0.00
NOK 20 890 181.85	EUR 2 063 369.67	9.1.2020	-11 472.60	-0.01
EUR 9 634.05	ZAR 160 000.00	9.1.2020	-183.58	0.00
JPY 41 864 296.00	EUR 351 029.13	9.1.2020	-4 227.53	0.00
EUR 74 748.56	SEK 810 124.90	9.1.2020	-1 977.72	0.00
EUR 26 798 196.72	USD 29 685 380.84	9.1.2020	-42 745.60	-0.04
EUR 356 503.93	CHF 391 329.02	9.1.2020	1 190.66	0.00
USD 252 796.46	EUR 227 588.73	9.1.2020	984.90	0.00
USD 80 000.00	EUR 71 493.68	9.1.2020	840.76	0.00
USD 170 000.00	EUR 151 975.41	9.1.2020	1 735.27	0.00
EUR 53 731.38	GBP 46 500.00	9.1.2020	-744.81	0.00
USD 80 000.00	EUR 71 488.12	9.1.2020	846.32	0.00
EUR 1 014 323.72	GBP 881 000.00	9.1.2020	-17 795.08	-0.02
USD 960 851.69	NOK 8 825 000.00	9.1.2020	1 970.22	0.00
CAD 1 490 955.39	NOK 10 480 000.00	9.1.2020	-14 085.75	-0.01
HKD 340 000.00	EUR 38 918.84	9.1.2020	337.51	0.00
EUR 185 169.39	NOK 1 900 000.00	9.1.2020	-1 454.38	0.00
CAD 60 000.00	EUR 41 242.41	9.1.2020	-382.91	0.00
USD 150 000.00	EUR 134 508.28	9.1.2020	1 118.79	0.00
USD 820 000.00	EUR 732 242.23	9.1.2020	9 185.78	0.01
EUR 66 195.03	HKD 580 000.00	15.1.2020	-745.98	0.00
EUR 46 870.97	DKK 350 000.00	15.1.2020	9.12	0.00
NZD 5 000.00	EUR 2 876.97	15.1.2020	26.01	0.00
JPY 41 784 973.00	EUR 344 787.53	15.1.2020	1 337.96	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	28 995.68	NOK	295 137.99	15.1.2020	16.63	0.00
EUR	442 470.46	GBP	383 008.18	15.1.2020	-6 144.34	0.00
CAD	38 416.38	EUR	26 190.61	15.1.2020	-38.51	0.00
EUR	1 652 308.42	AUD	2 664 231.67	15.1.2020	21 452.46	0.02
EUR	65 985.39	SGD	100 000.00	15.1.2020	-141.47	0.00
EUR	18 948.53	SEK	202 469.29	15.1.2020	-225.52	0.00
EUR	59 827.65	CHF	65 905.24	15.1.2020	-14.63	0.00
EUR	24 331 795.70	USD	27 211 585.38	15.1.2020	-263 436.23	-0.25
CHF	50 000.00	EUR	45 955.63	9.1.2020	-557.35	0.00
CHF	50 000.00	EUR	45 957.19	15.1.2020	-556.95	0.00
IDR	17 086 370 000.00	USD	1 206 579.34	16.1.2020	-1 236.33	0.00
USD	1 241 547.65	TWD	37 640 000.00	16.1.2020	3 569.18	0.00
INR	83 570 000.00	USD	1 155 958.23	16.1.2020	4 035.18	0.00
AUD	60 000.00	EUR	36 866.88	9.1.2020	-130.95	0.00
AUD	50 000.00	EUR	30 715.44	15.1.2020	-108.94	0.00
EUR	45 582.51	CHF	50 000.00	9.1.2020	184.23	0.00
EUR	170 871.61	USD	190 000.00	15.1.2020	-860.17	0.00
EUR	45 583.75	CHF	50 000.00	15.1.2020	183.51	0.00
EUR	170 937.40	USD	190 000.00	9.1.2020	-856.89	0.00
EUR	113 056.79	USD	125 000.00	9.1.2020	34.23	0.00
EUR	113 014.27	USD	125 000.00	15.1.2020	32.83	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-302 766.81	-0.29

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

3 130 773.06 2.97

Andere Aktiva und Passiva

278 880.09 0.27

Total des Nettovermögens

105 432 753.69 100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		139 056 923.59	137 065 284.80	151 457 204.17
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		8.4000	8.4000	8.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 844 537.58	5 635 043.21	5 458 556.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 844 537.58	5 635 043.21	5 458 556.40
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		613 977.9150	634 957.5850	782 024.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.76	114.74	111.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.76	114.74	111.62
Klasse (JPY hedged) P-acc²	LU1411405076			
Aktien im Umlauf		-	-	31 126.2220
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	-	10 167
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		-	-	10 167
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		70 037.9900	71 254.3640	81 278.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.53	109.50	107.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.53	109.50	107.37
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		75 938.9200	77 412.4950	57 784.4800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.18	112.90	109.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.18	112.90	109.23
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		3 060.7010	3 060.7010	3 437.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.72	108.01	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.72	108.01	105.92

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 20.2.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	61.26	Anlagefonds	62.21
Vereinigte Staaten	22.53	Länder- & Zentralregierungen	14.30
Kanada	1.92	Banken & Kreditinstitute	3.85
Irland	1.79	Supranationale Organisationen	3.65
Niederlande	1.35	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.24
Südkorea	1.26	Computer & Netzwerkausrüster	2.03
Deutschland	1.06	Kantone, Bundesstaaten	1.72
Australien	1.02	Internet, Software & IT-Dienste	1.31
Philippinen	0.70	Erdöl	1.29
Kuwait	0.62	Diverse Dienstleistungen	0.60
Grossbritannien	0.47	Detailhandel, Warenhäuser	0.55
Katar	0.43	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.44
Singapur	0.38	Diverse Konsumgüter	0.38
Supranational	0.35	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.35
Vereinigte Arabische Emirate	0.30	Biotechnologie	0.20
Frankreich	0.21	Total	96.12
Norwegen	0.18		
Japan	0.15		
Neuseeland	0.14		
Total	96.12		

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	121 502 450.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 155 743.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	133 658 194.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 470 329.02
Andere liquide Mittel (Margins)	809 179.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	247 372.16
Sonstige Forderungen	22 769.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	30.46
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-64 277.63
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	92 189.30
Total Aktiva	139 235 786.51
Passiva	
Kontokorrentkredit	-866.49
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-100 000.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 287.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 486.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 210.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-77 985.11
Total Passiva	-178 862.92
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	139 056 923.59

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 871.93
Zinsen auf Wertpapiere	588 189.57
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	27 441.28
Dividenden	149 431.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	12 738.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 232.66
Total Erträge	801 905.62
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-439.82
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-5 095.59
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-779 007.99
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 904.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 340.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 026.87
Total Aufwendungen	-814 815.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-12 909.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 859 191.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-267 083.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-278 894.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	108 503.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	46 519.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 468 236.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 455 326.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 719 151.11
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-114 010.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 662.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-65 137.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-17 880.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-66 544.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 457 241.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 912 568.00

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	137 065 284.80
Zeichnungen	4 206 005.49
Rücknahmen	-6 992 726.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 786 721.27
Ausbezahlte Dividende	-134 207.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-12 909.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 468 236.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 457 241.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 912 568.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	139 056 923.59

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	634 957.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 151.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 131.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	613 977.9150
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 254.3640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 329.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 545.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	70 037.9900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 412.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 515.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 988.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 938.9200
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 060.7010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 060.7010

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	1.78
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	USD	2.35

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Notes, fester Zins

USD

USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	400 000.00	418 500.00	0.30
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	250 000.00	273 151.13	0.20
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	330 000.00	329 022.32	0.24
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	115 000.00	119 446.19	0.09
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	230 000.00	233 566.10	0.17
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	650 000.00	678 125.69	0.49
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	200 000.00	207 786.58	0.15
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	750 000.00	795 669.75	0.57
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	300 000.00	318 458.70	0.23
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	550 000.00	584 037.85	0.42
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	400 000.00	421 428.28	0.30
USD	CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	575 000.00	604 654.64	0.43
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	200 000.00	209 628.00	0.15
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	225 000.00	235 982.25	0.17
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	230 000.00	253 337.27	0.18
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	450 000.00	468 121.45	0.34
USD	EXXON MOBIL CORP 2.72600% 16-01.03.23	300 000.00	307 588.50	0.22
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	250 000.00	253 683.08	0.18
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	600 000.00	620 101.62	0.45
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	475 000.00	483 940.12	0.35
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	300 000.00	312 187.50	0.22
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	600 000.00	606 937.50	0.44
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	845 000.00	857 571.66	0.62
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	380 000.00	411 184.54	0.29
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	800 000.00	858 250.00	0.62
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	50 000.00	51 910.33	0.04
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 030 000.00	1 109 141.39	0.80
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	125 000.00	128 333.77	0.09
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	240 000.00	253 828.44	0.18
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	500 000.00	529 936.85	0.38
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	600 000.00	602 250.00	0.43
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	500 000.00	515 900.05	0.37
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	250 000.00	277 657.63	0.20
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	250 000.00	259 009.68	0.19
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	275 000.00	292 299.26	0.21
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	100 000.00	105 410.03	0.08
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	600 000.00	663 385.32	0.48
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	850 000.00	868 207.00	0.62
Total USD			16 519 630.47	11.89

Total Notes, fester Zins

16 519 630.47 11.89

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	200 000.00	199 980.00	0.14
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	550 000.00	579 716.72	0.42
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	50 000.00	53 470.19	0.04
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	400 000.00	395 934.88	0.28
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	165 000.00	172 025.70	0.12
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	175 000.00	183 344.00	0.13
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	250 000.00	263 633.63	0.19
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	550 000.00	563 234.38	0.41
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	140 000.00	145 118.40	0.10
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	500 000.00	525 410.00	0.38
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	200 000.00	203 498.18	0.15
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	175 000.00	176 077.98	0.13
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	500 000.00	507 186.45	0.36
Total USD			3 968 630.51	2.85

Total Medium-Term Notes, fester Zins

3 968 630.51 2.85

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	400 000.00	404 569.20	0.29
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	80 000.00	82 383.68	0.06
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	200 000.00	204 230.48	0.15
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	350 000.00	371 662.62	0.27
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	330 000.00	333 425.10	0.24
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	550 000.00	561 550.00	0.40
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	80 000.00	81 488.86	0.06
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	1 750 000.00	1 822 770.43	1.31
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	600 000.00	624 562.50	0.45
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	213 875.00	0.15
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	200 000.00	207 601.36	0.15
USD	MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	200 000.00	203 539.18	0.15
USD	MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	550 000.00	562 421.92	0.40
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	400 000.00	422 974.12	0.30
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	25 000.00	26 449.50	0.02
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	925 000.00	953 689.16	0.69
Total USD			7 077 193.11	5.09

Total Anleihen, fester Zins

7 077 193.11 5.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	200 000.00	272 351.56	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	55 000.00	74 838.68	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	270 000.00	373 812.86	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	290 000.00	338 846.87	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	325 000.00	336 971.67	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 000.00	1 071.92	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 000.00	997.46	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 000 000.00	1 003 671.80	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	1 025 000.00	1 033 928.67	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	2 175 000.00	2 155 543.95	1.55
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	2 230 000.00	2 210 139.06	1.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	591 000.00	611 846.58	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	1 125 000.00	1 130 053.61	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 031.60	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	1 000.00	999.25	0.00
Total USD		9 546 105.54	6.86
Total Treasury-Notes, fester Zins		9 546 105.54	6.86
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	400 000.00	833 986.33	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	345 000.00	521 289.31	0.37
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	450 000.00	479 413.04	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	435 000.00	482 118.18	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	350 000.00	413 529.94	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	280 000.00	315 762.29	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	340 000.00	375 931.65	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	275 000.00	295 732.80	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	440 000.00	482 646.93	0.35
Total USD		4 200 410.47	3.02
Total Treasury-Notes, variabler Zins		4 200 410.47	3.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		41 311 970.10	29.71
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
USD			
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	375 000.00	396 069.56	0.28
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	300 000.00	300 181.83	0.22
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	150 000.00	157 972.50	0.11
Total USD		854 223.89	0.61
Total Notes, fester Zins		854 223.89	0.61
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	150 000.00	150 066.29	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.12500% 17-02.03.20	250 000.00	250 129.93	0.18
Total USD		400 196.22	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		400 196.22	0.29
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	150 000.00	117 750.65	0.08
Total USD		117 750.65	0.08
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		117 750.65	0.08
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	3 000 000.00	3 010 663.80	2.17
Total USD		3 010 663.80	2.17
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 010 663.80	2.17
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	350 000.00	391 226.55	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	285 000.00	309 746.07	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	340 000.00	378 997.55	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	340 000.00	378 178.62	0.27
Total USD		1 458 148.79	1.05
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 458 148.79	1.05
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 840 983.35	4.20

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	SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	14 700.00	1 241 194.50	0.89
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	14 700.00	1 242 885.00	0.90
Total Irland			2 484 079.50	1.79

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	19 279.00	2 828 459.80	2.04
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 748.00	19 000 690.08	13.66
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	512.00	6 105 589.76	4.39
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	210.00	4 153 214.10	2.99
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	26 448.00	2 820 679.20	2.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 953.00	22 321 813.50	16.05
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	662.00	9 024 238.36	6.49
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	207.00	2 253 420.63	1.62
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	388.00	5 983 961.04	4.30
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	289.00	7 386 380.49	5.31
USD	UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	14 089.00	1 443 136.27	1.04
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	63.00	698 588.10	0.50
Total Luxemburg			84 020 171.33	60.42

Total Investment Fonds, open end			86 504 250.83	62.21
---	--	--	----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			86 504 250.83	62.21
--	--	--	----------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD

USD	S&P 500 INDEX PUT 2700.00000 20.12.19	10.00	990.00	0.00
Total USD			990.00	0.00

Total Optionen auf Indizes, klassisch			990.00	0.00
--	--	--	---------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			990.00	0.00
--	--	--	---------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			133 658 194.28	96.12
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	-188.00	-411 675.56	-0.30
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	31.00	161 072.20	0.12
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	58.00	50 853.91	0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	10.00	33 526.48	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	-3.00	-8 674.83	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	-3.00	-9 779.79	-0.01
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.19	6.00	120 399.96	0.09
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-64 277.63	-0.05

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-64 277.63	-0.05
--	--	--	-------------------	--------------

Total Derivative Instrumente			-64 277.63	-0.05
-------------------------------------	--	--	-------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	52 691.06	DKK	355 000.00	9.1.2020	125.14	0.00
USD	2 839 036.51	AUD	4 186 134.63	9.1.2020	4 398.57	0.00
GBP	300 665.71	USD	381 355.07	9.1.2020	8 211.97	0.01
USD	146 709.95	HKD	1 150 000.00	9.1.2020	-139.98	0.00
JPY	42 995 078.00	USD	399 408.79	9.1.2020	-5 495.83	0.00
USD	13 340.24	ZAR	200 000.00	9.1.2020	-232.36	0.00
NZD	5 000.00	USD	3 146.97	9.1.2020	64.54	0.00
USD	67 436.74	SEK	659 811.26	9.1.2020	-1 675.69	0.00
USD	2 061 540.05	CAD	2 725 044.65	9.1.2020	9 148.27	0.01
USD	54 794.16	SGD	75 000.00	9.1.2020	-72.95	0.00
NOK	25 075 478.90	USD	2 741 548.06	9.1.2020	-17 545.98	-0.01
USD	365 409.11	CHF	362 025.42	9.1.2020	1 868.90	0.00
USD	5 703 703.21	EUR	5 147 486.42	9.1.2020	10 727.70	0.01
USD	72 657.33	EUR	65 000.00	9.1.2020	769.15	0.00
GBP	1 680 000.00	USD	2 160 130.56	9.1.2020	16 614.62	0.01
EUR	1 229 478.17	NOK	12 585 000.00	9.1.2020	-7 361.00	-0.01
CAD	1 790 426.87	NOK	12 585 000.00	9.1.2020	-18 650.47	-0.01
USD	96 911.84	JPY	10 500 000.00	9.1.2020	712.78	0.00
USD	58 054.01	GBP	45 000.00	9.1.2020	-251.66	0.00
USD	96 018.66	CHF	95 000.00	9.1.2020	621.16	0.00
GBP	2 411 263.48	USD	3 114 670.03	15.1.2020	10 061.01	0.01
USD	148 057.61	HKD	1 160 000.00	15.1.2020	-66.33	0.00
USD	37 438.43	DKK	250 000.00	15.1.2020	405.07	0.00
USD	1 712 401.68	AUD	2 468 732.42	15.1.2020	40 463.86	0.03

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

NZD	5 000.00	USD	3 217.44	15.1.2020	-5.66	0.00
CAD	121 118.20	USD	92 329.42	15.1.2020	-1 106.83	0.00
USD	68 373.61	SEK	653 064.93	15.1.2020	-51.13	0.00
USD	55 325.61	SGD	75 000.00	15.1.2020	454.73	0.00
USD	10 214.75	NOK	92 981.75	15.1.2020	113.86	0.00
JPY	32 515 927.00	USD	300 059.86	15.1.2020	-2 063.08	0.00
USD	4 265 118.29	EUR	3 814 114.51	15.1.2020	45 282.74	0.03
USD	326 814.49	CHF	321 971.10	15.1.2020	3 364.81	0.00
USD	89 102.72	EUR	80 000.00	15.1.2020	592.83	0.00
USD	89 069.68	EUR	80 000.00	9.1.2020	591.93	0.00
USD	122 018.00	GBP	95 000.00	15.1.2020	-1 091.50	0.00
USD	121 997.48	GBP	95 000.00	9.1.2020	-1 092.28	0.00
IDR	19 712 380 000.00	USD	1 392 018.93	16.1.2020	-1 584.25	0.00
USD	1 432 529.60	TWD	43 430 000.00	16.1.2020	4 555.17	0.00
INR	96 420 000.00	USD	1 333 702.19	16.1.2020	5 121.38	0.00
USD	64 863.65	GBP	50 000.00	15.1.2020	69.17	0.00
HKD	350 000.00	USD	44 668.80	9.1.2020	24.66	0.00
USD	64 852.95	GBP	50 000.00	9.1.2020	68.87	0.00
AUD	60 000.00	USD	40 991.64	15.1.2020	-356.91	0.00
USD	54 351.54	DKK	365 000.00	15.1.2020	282.84	0.00
AUD	70 000.00	USD	47 816.65	9.1.2020	-416.20	0.00
USD	54 328.86	DKK	365 000.00	9.1.2020	282.21	0.00
USD	36 941.71	JPY	4 000 000.00	15.1.2020	283.15	0.00
HKD	350 000.00	USD	44 665.78	15.1.2020	26.79	0.00
USD	36 929.26	JPY	4 000 000.00	9.1.2020	282.00	0.00
CHF	110 000.00	USD	111 440.93	9.1.2020	-980.67	0.00
EUR	1 100 000.00	USD	1 222 669.80	9.1.2020	-6 100.67	-0.01
CHF	110 000.00	USD	111 487.80	15.1.2020	-982.65	0.00
EUR	1 090 000.00	USD	1 212 021.14	15.1.2020	-6 073.93	0.00
USD	37 241.82	AUD	55 000.00	9.1.2020	-1.39	0.00
USD	37 247.32	AUD	55 000.00	15.1.2020	-1.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					92 189.30	0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	5 279 508.85	3.80
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-866.49	0.00
Andere Aktiva und Passiva	92 175.28	0.06
Total des Nettovermögens	139 056 923.59	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		1 187 843 431.51	1 087 131 873.23	922 334 114.59
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		3.9000	4.5000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 463 106.56	5 272 284.33	5 085 305.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 463 106.56	5 282 828.90	5 085 305.72
Klasse (CHF hedged) K-1-acc²	LU1622991070			
Aktien im Umlauf		0.2000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 029 189.75	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 029 189.75	-	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622990932			
Aktien im Umlauf		1.2000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 096 164.38	3 028 310.04	3 007 798.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 096 164.38	3 034 366.66	3 007 798.84
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	LU1675059452			
Aktien im Umlauf		97 177.2680	97 177.2680	97 177.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.89	101.16	99.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.89	101.36	99.58
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		1 508 055.2180	1 487 647.4150	1 343 570.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.43	98.09	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99.43	98.29	98.84
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		371 614.3560	396 435.4180	314 488.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		992.14	980.48	988.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		992.14	982.44	988.89
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		3 305 422.5350	3 109 847.0700	2 735 914.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.41	105.81	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.41	106.02	102.49
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		1 294 349.1960	1 234 744.5730	838 924.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.58	99.79	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.58	99.99	99.92
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		1 658 141.1560	1 500 380.0560	1 291 511.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.62	100.58	100.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.62	100.78	100.32
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		94 526.9960	86 928.3810	75 508.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.14	102.43	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		105.14	102.63	100.99
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		185 655.5580	233 599.3200	179 284.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		107.79	104.49	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		107.79	104.70	101.90
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		127 827.5270	144 058.7600	153 896.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		101.38	99.46	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		101.38	99.66	99.75
Klasse Q-4%-mdist³	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		115 450.2710	58 760.4920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.48	102.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.48	102.93	-
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		657 679.1800	532 963.4070	330 736.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.17	107.17	103.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.17	107.38	103.14
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599186373			
Aktien im Umlauf		345 834.1880	357 201.8680	302 962.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.21	101.08	100.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.21	101.28	100.56

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1599186613		
Aktien im Umlauf		893 334.3730	814 208.9740	841 185.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.28	101.88	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.28	102.08	100.97
Klasse (GBP hedged) Q-acc		LU1616912322		
Aktien im Umlauf		33 394.7750	21 692.1930	23 337.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.29	103.23	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		106.29	103.44	101.13
Klasse (SEK hedged) Q-acc		LU1599186886		
Aktien im Umlauf		12 639.9170	11 805.6020	77 310.0900
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		713.16	697.68	690.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		713.16	699.08	690.19
Klasse (SGD hedged) Q-mdist⁴		LU2038507948		
Aktien im Umlauf		85 700.1860	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		101.04	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		101.04	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.11.2019

³ Erste NAV 5.11.2018

⁴ Erste NAV 19.8.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	41.16	Anlagefonds	48.39
Vereinigte Staaten	18.66	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.51
Irland	12.50	Länder- & Zentralregierungen	7.70
Schweiz	3.22	Banken & Kreditinstitute	7.62
Kanada	3.12	Supranationale Organisationen	5.06
Deutschland	3.10	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.46
Frankreich	2.73	Computer & Netzwerkausrüster	2.13
Grossbritannien	2.03	Kantone, Bundesstaaten	1.98
Niederlande	1.84	Erdöl	1.93
Südkorea	1.28	Internet, Software & IT-Dienste	1.70
Australien	1.00	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.99
Supranational	0.99	Detailhandel, Warenhäuser	0.73
Philippinen	0.95	Versicherungen	0.72
Katar	0.57	Tabak & alkoholische Getränke	0.62
Japan	0.48	Energie- & Wasserversorgung	0.61
Spanien	0.47	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.59
Vereinigte Arabische Emirate	0.40	Chemie	0.57
Finnland	0.37	Diverse Konsumgüter	0.54
Singapur	0.36	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.51
Italien	0.35	Diverse Dienstleistungen	0.46
Norwegen	0.31	Telekommunikation	0.43
Belgien	0.24	Baugewerbe & Baumaterial	0.34
Schweden	0.22	Elektronik & Halbleiter	0.29
Kuwait	0.22	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Jersey	0.18	Verkehr & Transport	0.27
Dänemark	0.15	Fahrzeuge	0.24
Neuseeland	0.12	Biotechnologie	0.21
Österreich	0.11	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.21
Cayman-Inseln	0.10	Elektrische Geräte & Komponenten	0.20
Britische Jungferninseln	0.08	Immobilien	0.14
Portugal	0.03	Maschinen & Apparate	0.14
Südafrika	0.01	Uhren & Schmuck	0.12
Isle of Man	0.01	Diverse Investitionsgüter	0.11
Total	97.36	Gastgewerbe & Freizeit	0.10
		Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.10
		Nichteisenmetalle	0.10
		Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
		Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.06
		Gummi & Reifen	0.04
		Diverse Handelsfirmen	0.03
		Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
		Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
		Edelmetalle und -steine	0.01
		Total	97.36

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 099 555 291.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	56 981 543.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 156 536 835.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	24 553 719.37
Andere liquide Mittel (Margins)	2 610 797.85
Forderungen aus Zeichnungen	1 501 176.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 253 655.68
Forderungen aus Dividenden	136 356.67
Sonstige Forderungen	98 855.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 204 816.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	762 905.37
Total Aktiva	1 192 659 119.25
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 623 049.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 525 881.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-532 493.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 226.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 037.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-666 756.71
Total Passiva	-4 815 687.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 187 843 431.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	225 426.28
Zinsen auf Wertpapiere	4 620 559.67
Dividenden	928 824.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	100 184.92
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	334 111.04
Total Erträge	6 209 106.11
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-40 073.97
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 959 814.32
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-182 397.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-121 438.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 177.34
Total Aufwendungen	-7 315 901.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 106 795.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 565 142.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 852.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-18 556 834.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 336 134.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 421 387.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 899 586.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 006 381.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 494 249.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	27 393.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 300 504.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 268 255.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 553 892.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 547 510.91

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 087 131 873.23
Zeichnungen	267 890 054.84
Rücknahmen	-193 210 236.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	74 679 818.49
Ausbezahlte Dividende	-4 515 771.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 106 795.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 899 586.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 553 892.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	30 547 510.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 187 843 431.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.9000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	97 177.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 177.2680
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 487 647.4150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	504 832.8570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-484 425.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 508 055.2180
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	396 435.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 548.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 369.7350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	371 614.3560
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 109 847.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	585 237.0790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-389 661.6140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 305 422.5350
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 234 744.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 075.6180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 470.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 294 349.1960
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500 380.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	431 016.7820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-273 255.6820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 658 141.1560
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 928.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 146.1920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 547.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	94 526.9960
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	233 599.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 455.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 399.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	185 655.5580
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 058.7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 643.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 875.2150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	127 827.5270

Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 760.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 549.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 860.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 450.2710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	532 963.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	312 684.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 968.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	657 679.1800
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	357 201.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 551.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 918.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 834.1880
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	814 208.9740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	208 457.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129 332.2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	893 334.3730
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 692.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 809.5820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 107.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 394.7750
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 805.6020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	876.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 639.9170
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 700.1860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 700.1860

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.27
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.29
(SGD hedged) P-mdist	17.6.2019	20.6.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2019	18.7.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2019	21.8.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	16.9.2019	19.9.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.19
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.19
Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2019	18.10.2019	SGD	0.28
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2019	20.11.2019	SGD	0.19

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	1 106.00	43 169.44	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	4 168.00	149 358.20	0.01
EUR	OMV AG NPV(VAR)	2 083.00	118 832.08	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 858.00	43 656.32	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	1 002.00	52 124.71	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 855.00	49 190.02	0.01
Total Österreich			456 330.77	0.04

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	10 404.00	824 453.14	0.07
EUR	COLRUYT SA NPV	870.00	45 085.31	0.00
EUR	GALAPAGOS NV NPV	269.00	53 046.80	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 098.00	111 501.31	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 156.00	65 087.89	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	1 054.00	120 862.60	0.01
EUR	UMICORE NPV	2 599.00	111 703.33	0.01
Total Belgien			1 331 740.38	0.11

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 712.00	295 205.54	0.02
EUR	METSO OYJ NPV	1 372.00	52 644.30	0.00
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	6 144.00	61 890.68	0.01
Total Finnland			409 740.52	0.03

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	2 571.00	110 074.69	0.01
EUR	ADP EUR3	405.00	79 263.16	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	6 582.00	893 012.39	0.08
EUR	AIRBUS EUR1	8 008.00	1 177 871.41	0.10
EUR	ALSTOM EUR7.00	2 189.00	95 529.95	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	769.00	58 250.69	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	982.00	101 843.77	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	1 378.00	117 114.03	0.01
EUR	AXA EUR2.29	26 912.00	732 778.96	0.06
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	565.00	51 114.61	0.00
EUR	BNP PARIBAS EUR2	15 559.00	874 408.36	0.07
EUR	BOLLORE EURO.16	12 078.00	51 670.75	0.00
EUR	BOUYGUES EUR1	3 074.00	125 678.67	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	4 280.00	112 126.48	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	2 243.00	265 490.70	0.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	7 818.00	129 129.50	0.01
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	871.00	38 356.96	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	6 640.00	269 056.45	0.02
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	2 290.00	45 247.18	0.00
EUR	COVIVIO EUR3	662.00	73 284.09	0.01
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	15 954.00	218 390.78	0.02
EUR	DANONE EURO.25	8 571.00	706 132.74	0.06
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	30.00	40 851.33	0.00
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 823.00	287 435.69	0.02
EUR	EDENRED EUR2	3 424.00	170 077.37	0.01
EUR	EDF EURO.5	8 517.00	87 560.23	0.01
EUR	EIFAGE EUR4	1 119.00	122 270.51	0.01
EUR	ENGIE EUR1	24 814.00	392 888.40	0.03
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 938.00	612 227.47	0.05
EUR	EURAZEO NPV	535.00	36 484.76	0.00
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	2 663.00	43 720.37	0.00
EUR	FAURECIA EUR7	977.00	51 858.34	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	6 494.00	109 623.95	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	441.00	330 647.69	0.03
EUR	ICADE NPV	366.00	36 662.66	0.00
EUR	ILIAD NPV	372.00	47 394.82	0.00
EUR	INGENICO GROUP EUR1	794.00	84 797.48	0.01
EUR	IPSEN EUR1	538.00	60 802.88	0.01
EUR	JC DECAUX SA NPV	885.00	25 370.83	0.00
EUR	KERING EUR4	1 051.00	633 533.78	0.05
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	2 786.00	100 049.95	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	3 470.00	989 791.89	0.08
EUR	LEGRAND SA EUR4	3 611.00	285 393.10	0.02
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 823.00	1 716 867.17	0.14
EUR	NATIXIS EUR1.6	13 219.00	55 284.00	0.01
EUR	ORANGE EUR4	27 506.00	454 921.73	0.04
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	2 945.00	541 301.07	0.05
EUR	PEUGEOT SA EUR1	8 198.00	198 137.40	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 939.00	129 427.22	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	333.00	42 921.68	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	2 694.00	129 078.92	0.01
EUR	SAFRAN EURO.20	4 539.00	742 947.92	0.06
EUR	SANOFI EUR2	15 457.00	1 440 294.48	0.12
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	425.00	67 525.98	0.01
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 613.00	735 322.62	0.06
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	2 265.00	97 373.20	0.01
EUR	SEB SA EUR1	318.00	49 438.38	0.00
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	10 620.00	334 426.52	0.03
EUR	SODEXO EUR4	1 231.00	143 602.40	0.01
EUR	SUEZ EUR4	5 224.00	77 385.36	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	797.00	188 936.02	0.02
EUR	THALES EUR3	1 492.00	146 280.44	0.01
EUR	TOTAL EUR2.5	32 871.00	1 726 643.42	0.15
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 171.00	71 142.07	0.01
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 926.00	301 339.92	0.03
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	3 364.00	132 639.08	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	7 484.00	191 773.19	0.02
EUR	VINCI EUR2.50	7 075.00	772 132.59	0.07
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	12 574.00	345 493.18	0.03
EUR	WENDEL EUR4	410.00	55 287.67	0.01
EUR	WORLDLINE EURO.68	1 097.00	71 061.19	0.01
Total Frankreich			21 834 254.64	1.84
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	4 573.00	369 592.51	0.03
EUR	BEIERSDORF AG NPV	1 431.00	167 012.31	0.01
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	549.00	67 191.34	0.01
EUR	COMMERZBANK AG NPV	14 146.00	82 057.82	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	1 451.00	189 744.89	0.02
EUR	COVESTRO AG NPV	2 460.00	115 276.83	0.01
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	5 022.00	196 295.77	0.02
EUR	FRAPORT AG NPV	600.00	51 151.81	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	3 014.00	221 194.61	0.02
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	5 763.00	315 426.65	0.03
EUR	GEA GROUP AG NPV	2 331.00	74 971.58	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	1 968.00	145 601.42	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	1 443.00	139 694.35	0.01
EUR	HOCHTIEF AG NPV	340.00	41 799.57	0.00
EUR	KION GROUP AG NPV	900.00	59 758.71	0.00
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	687.00	66 870.88	0.01
EUR	LANXESS AG NPV	1 240.00	82 717.05	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	1 817.00	212 362.97	0.02
EUR	METRO AG (NEW) NPV	2 588.00	41 732.86	0.00
EUR	PUMA SE NPV	1 200.00	90 236.78	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	7 766.00	230 424.72	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	13 531.00	1 842 232.77	0.15
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	1 737.00	168 615.63	0.01
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	5 298.00	66 477.13	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	463.00	88 393.73	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	1 614.00	213 195.65	0.02
EUR	ZALANDO SE NPV	1 804.00	77 773.43	0.01
Total Deutschland			5 417 803.77	0.46
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	9 801.00	32 095.55	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	12 159.00	61 133.70	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	1 054.00	90 090.10	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 074.00	123 156.01	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	2 109.00	270 674.63	0.02
Total Irland			577 149.99	0.05
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	14 946.00	305 364.39	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	8 852.00	109 900.02	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	6 073.00	71 079.00	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	7 256.00	84 724.93	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	87 982.00	54 228.01	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	131 310.00	82 265.36	0.01
Total Italien			707 561.71	0.06
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	119 785.00	377 903.29	0.03
Total Jersey			377 903.29	0.03
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	13 034.00	113 274.50	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	160.00	84 079.87	0.01
Total Luxemburg			197 354.37	0.02
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 839.00	113 668.59	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	3 162.00	303 039.73	0.03
EUR	ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	6 572.00	39 144.44	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	1 484.00	113 621.78	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 632.00	156 551.56	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	3 540.00	367 057.30	0.03
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	53 934.00	621 079.92	0.05
EUR	KON KPN NV EURO.04	50 832.00	156 708.43	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	16 368.00	422 037.44	0.04
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	12 790.00	594 339.49	0.05
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	3 967.00	458 505.86	0.04
EUR	QIAGEN NV EURO.01	3 060.00	131 111.93	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	1 713.00	99 839.53	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	40 889.00	1 158 024.84	0.10
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	9 458.00	232 553.11	0.02
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	1 052.00	56 129.26	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	3 794.00	272 581.51	0.02
Total Niederlande			5 295 994.72	0.44
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 704.00	144 288.79	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	958.00	176 083.68	0.02
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	6 072.00	484 047.57	0.04
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	19 902.00	38 588.43	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	79 098.00	87 823.95	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	50 578.00	149 400.60	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 464.00	148 956.85	0.01
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	3 216.00	80 174.19	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	4 499.00	122 427.54	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	6 616.00	196 594.90	0.02
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	4 161.00	142 271.36	0.01
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	82 820.00	815 281.14	0.07
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	15 124.00	471 255.92	0.04
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	3 937.00	102 446.10	0.01
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	6 044.00	118 288.03	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	19 679.00	310 065.35	0.03
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	3 366.00	53 758.94	0.00
EUR	TELEFONICA SA EUR1	63 200.00	484 445.39	0.04
Total Spanien			4 126 198.73	0.35
Schweiz				
CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	1 156.00	91 267.72	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	838.00	234 792.62	0.02
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	8 652.00	937 621.05	0.08
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	1 321.00	235 687.50	0.02
Total Schweiz			1 499 368.89	0.13
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	10 377.00	143 756.58	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	14 324.00	1 381 825.25	0.12
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	41 825.00	218 458.37	0.02
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	34 262.00	254 118.82	0.02
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	10 848.00	93 564.62	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	25 053.00	991 625.30	0.08
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	9 758.00	72 652.08	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	91 142.00	225 834.26	0.02
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	3 586.00	98 475.16	0.01
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	3 194.00	161 169.24	0.01
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	5 142.00	24 635.96	0.00
GBP	HALMA ORD GBP0.10	4 285.00	116 728.16	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	14 462.00	148 044.01	0.01
GBP	ITV ORD GBP0.10	41 769.00	78 394.92	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 071.00	76 989.82	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	22 511.00	61 118.64	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	7 996.00	99 125.64	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	778 296.00	615 612.87	0.05
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	21 294.00	53 531.36	0.00
GBP	MEGGITT ORD GBP0.05	8 583.00	71 386.57	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	52 925.00	157 180.69	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	37 370.00	430 064.03	0.04
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	4 803.00	82 318.02	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	7 739.00	607 230.65	0.05
GBP	RELX PLC GBP0.1444	20 620.00	499 566.00	0.04
EUR	RELX PLC GBP0.1444	732.00	17 740.13	0.00
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	19 121.00	110 037.18	0.01
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	18 129.00	166 869.21	0.01
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	11 614.00	113 241.18	0.01
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	2 577.00	74 767.03	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	4 242.00	91 139.52	0.01
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	882.00	101 822.38	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	11 070.00	186 147.59	0.01
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	5 660.00	79 691.37	0.01
EUR	UNILEVER EURO.16	19 984.00	1 185 448.48	0.10
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	7 330.00	80 913.88	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	2 717.00	49 044.01	0.00
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 524.00	90 699.24	0.01
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	13 438.00	173 907.44	0.01
Total Grossbritannien			9 284 875.66	0.78
Total Inhaberaktien			51 516 277.44	4.34
Partizipationsscheine				
Schweiz				
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	31.00	236 528.74	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1 162.00	289 875.02	0.02
Total Schweiz			526 403.76	0.04
Total Partizipationsscheine			526 403.76	0.04
Weitere Aktien				
Schweiz				
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	20 114.00	6 203 166.86	0.52
Total Schweiz			6 203 166.86	0.52
Total Weitere Aktien			6 203 166.86	0.52
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	639.00	39 455.44	0.01
EUR	FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	870.00	37 603.07	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 508.00	265 138.96	0.02
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	2 136.00	158 219.22	0.01
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	490.00	103 354.42	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 571.00	497 448.00	0.04
Total Deutschland			1 101 219.11	0.09
Total Vorzugsaktien			1 101 219.11	0.09

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	22 766.00	503 557.74	0.04
Total Australien		503 557.74	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 428.00	145 849.11	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	3 458.00	252 177.99	0.02
EUR TELENET GRP HLDG NPV	778.00	35 136.42	0.01
EUR UCB NPV	1 785.00	144 776.45	0.01
Total Belgien		577 939.97	0.05
Kanada			
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	1.00	16.70	0.00
Total Kanada		16.70	0.00
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	2 010.00	107 509.12	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	6 209.00	146 436.87	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	5 701.00	192 852.11	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	78 310.00	277 295.71	0.02
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	1 932.00	52 318.28	0.00
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 307.00	56 923.38	0.01
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	6 236.00	252 342.36	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	7 891.00	106 147.52	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	7 462.00	249 460.87	0.02
Total Finnland		1 441 286.22	0.12
Frankreich			
EUR BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	70.00	294.06	0.00
EUR GECINA EUR7.50	628.00	108 573.46	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 374.00	285 053.63	0.02
Total Frankreich		393 921.15	0.03
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 505.00	780 959.18	0.07
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 844.00	1 400 515.24	0.12
EUR AXEL SPRINGER SE NPV (ASD 02/08/19 TRAVIATA)	639.00	44 035.09	0.00
EUR BASF SE NPV	12 749.00	958 971.77	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	12 932.00	979 581.15	0.08
EUR BRENTAG AG	2 225.00	118 763.53	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	12 360.00	697 760.56	0.06
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 593.00	84 309.21	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	27 699.00	199 859.77	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 644.00	405 951.96	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 456.00	65 618.28	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	13 430.00	501 099.95	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	45 901.00	771 100.71	0.06
EUR E.ON SE NPV	30 041.00	314 604.22	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	2 449.00	71 125.04	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	828.00	153 832.55	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	17 309.00	370 018.10	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	730.00	197 924.42	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 006.00	576 399.15	0.05
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	10 598.00	1 368 588.75	0.11
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 097.00	101 780.94	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	13 761.00	42 044.05	0.00
GBP TUI AG NPV (REGD)	5 038.00	69 304.60	0.01
EUR UNIPER SE NPV	2 823.00	91 200.35	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 763.00	59 774.43	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	6 932.00	361 448.03	0.03
Total Deutschland		10 786 571.03	0.91
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	11 057.00	423 409.00	0.03
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	10 047.00	333 082.21	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 897.00	102 322.65	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 904.00	103 102.80	0.01
Total Irland		961 916.66	0.08
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	6 427.00	70 796.27	0.01
Total Isle of Man		70 796.27	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	6 845.00	151 851.62	0.01
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	7 969.00	72 797.15	0.01
EUR ENEL EUR1	111 139.00	840 147.00	0.07
EUR ENI SPA EUR1	35 050.00	529 993.03	0.05
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 705.00	288 381.72	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	200 425.00	508 384.28	0.04
EUR MEDIUMBANCA SPA EURO.5	8 635.00	96 637.65	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	2 493.00	109 319.05	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	5 939.00	33 723.96	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 386.00	77 244.12	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 505.00	63 173.85	0.01
EUR SNAM EUR1	28 654.00	142 551.68	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	18 611.00	119 634.45	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	27 676.00	383 336.43	0.03
Total Italien		3 417 175.99	0.29

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	9 023.00	154 484.34	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	6 757.00	71 909.98	0.01
Total Luxemburg			226 394.32	0.02
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	145.00	111 306.37	0.01
EUR	AEGON NV EURO. 12	24 131.00	108 875.19	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	5 854.00	1 594 291.24	0.13
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	14 158.00	151 860.02	0.01
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	15 121.00	223 743.80	0.02
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 492.00	319 555.09	0.03
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	4 333.00	166 450.39	0.01
EUR	PROSUS N.V. EURO 05	6 804.00	464 154.33	0.04
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	47 516.00	1 358 923.63	0.12
Total Niederlande			4 499 160.06	0.38
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	36 495.00	147 678.56	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	7 114.00	115 893.57	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	3 477.00	55 570.07	0.01
Total Portugal			319 142.20	0.03
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	5 104.00	110 616.91	0.01
Total Südafrika			110 616.91	0.01
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	229 582.00	895 345.96	0.07
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 843.00	68 894.15	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	91 407.00	481 905.19	0.04
EUR	MAPFRE SA EURO. 10	16 549.00	46 693.89	0.00
Total Spanien			1 492 839.19	0.12
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	52 675.00	1 152 751.54	0.10
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	4 522.00	279 731.87	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	11 769.00	650 189.11	0.06
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 382.00	240 347.83	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	63.00	126 712.36	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	5 596.00	115 688.56	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	2 182.00	72 790.13	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	72 158.00	946 245.65	0.08
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	1 214.00	118 539.17	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	233.00	144 670.54	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 062.00	570 452.39	0.05
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	260.00	764 637.01	0.07
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	6 337.00	298 540.01	0.03
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 514.00	246 336.52	0.02
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	13 964.00	720 452.13	0.06
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	3.00	256 066.44	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 138.00	726 537.05	0.06
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	86 723.00	9 018 115.93	0.76
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	61 496.00	5 665 004.01	0.48
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	535.00	451 405.41	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	14 935.00	1 138 189.42	0.10
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	589.00	140 980.44	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	151.00	393 157.55	0.03
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 642.00	634 302.40	0.05
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 591.00	363 461.55	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	290.00	279 161.45	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	1 707.00	91 042.28	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	969.00	480 742.68	0.04
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	2 200.00	232 471.11	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	744.00	385 344.87	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 874.00	284 470.71	0.02
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	110 330.00	1 338 069.34	0.11
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	4 327.00	1 698 586.18	0.14
Total Schweiz			30 025 193.64	2.53
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	924.00	29 987.42	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			29 987.42	0.00
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	2 252.00	62 337.39	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	11 599.00	304 042.01	0.03
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	4 479.00	50 288.33	0.00
GBP	ASHTED GROUP ORD GBP0.10	5 125.00	155 785.91	0.01
GBP	ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	3 790.00	125 941.76	0.01
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	9 948.00	72 316.69	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	190 666.00	423 063.05	0.04
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	1 334.00	79 132.76	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	221 919.00	1 378 424.79	0.12
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	4 360.00	118 658.45	0.01
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	1 798.00	75 655.44	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	60 506.00	62 783.79	0.00
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	17 348.00	425 118.94	0.04
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	1 323.00	85 222.76	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	26 026.00	1 065 485.57	0.09
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	14 872.00	58 749.59	0.00
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	1 373.00	23 762.55	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	2 599.00	225 980.63	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	G4S ORD GBP0.25	18 703.00	50 586.16	0.00
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	54 477.00	1 235 973.63	0.10
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	3 032.00	72 751.10	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	221 073.00	1 647 975.53	0.14
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	10 245.00	225 706.49	0.02
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 822.00	118 002.82	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	1 728.00	123 291.87	0.01
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	64 465.00	234 229.81	0.02
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	3 517.00	312 623.74	0.03
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	23 395.00	71 416.98	0.01
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	3 706.00	54 303.16	0.00
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	24 366.00	62 499.05	0.00
GBP	NEXT ORD GBP0.10	1 480.00	129 373.80	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	8 321.00	69 594.94	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	3 474.00	114 946.77	0.01
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	28 889.00	514 369.45	0.04
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	12 436.00	675 851.86	0.06
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	52 607.00	153 922.66	0.01
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	10 956.00	78 142.12	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	20 723.00	57 443.55	0.00
GBP	SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 465.00	62 515.31	0.00
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	9 802.00	219 471.53	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	30 218.00	272 592.62	0.02
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	26 771.00	109 737.05	0.01
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	35 009.00	78 907.61	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	107 997.00	320 458.31	0.03
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	12 082.00	715 452.91	0.06
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	291 071.00	577 400.92	0.05
Total Grossbritannien			13 152 292.16	1.11
Total Namensaktien			68 008 807.63	5.73
Depository Receipts				
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	5 068.00	67 307.18	0.00
Total Luxemburg			67 307.18	0.00
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	6 021.00	102 834.31	0.01
Total Niederlande			102 834.31	0.01
Total Depository Receipts			170 141.49	0.01
Zertifikate auf Anlagefonds				
Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	33 350 000.00	47 340 325.00	3.98
Total Irland			47 340 325.00	3.98
Total Zertifikate auf Anlagefonds			47 340 325.00	3.98
Investment Fonds, closed end				
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	11 802.00	136 477.03	0.01
Total Grossbritannien			136 477.03	0.01
Total Investment Fonds, closed end			136 477.03	0.01
Notes, fester Zins				
USD				
USD	3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 150 000.00	1 156 071.31	0.10
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	4 475 000.00	4 681 968.75	0.39
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	2 800 000.00	3 059 292.60	0.26
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	3 150 000.00	3 140 667.59	0.26
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 900 000.00	1 973 458.75	0.17
USD	APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	4 475 000.00	4 477 938.73	0.38
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	4 075 000.00	4 137 146.20	0.35
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	3 075 000.00	3 122 677.26	0.26
USD	APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	4 250 000.00	4 362 829.85	0.37
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	2 350 000.00	2 493 098.55	0.21
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	4 000 000.00	4 246 116.00	0.36
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	2 000 000.00	2 073 489.20	0.17
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	1 410 000.00	1 408 149.63	0.12
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	1 400 000.00	1 468 894.42	0.12
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	1 750 000.00	1 758 820.00	0.15
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 075 000.00	1 132 588.50	0.09
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	750 000.00	749 060.25	0.06
USD	CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	2 300 000.00	2 312 895.41	0.19
USD	CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	4 950 000.00	5 154 048.40	0.43
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 000 000.00	1 105 810.00	0.09
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	524 070.00	0.04
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	3 400 000.00	3 565 954.00	0.30
USD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	800 000.00	797 949.09	0.07
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	1 500 000.00	1 509 815.40	0.13
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	2 000 000.00	2 202 932.80	0.19
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	3 500 000.00	3 511 447.81	0.30
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	4 550 000.00	4 548 953.50	0.38
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	2 000 000.00	2 080 539.80	0.17
USD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	806 000.00	806 506.00	0.07
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	800 000.00	804 250.00	0.07

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 268 250.00	0.11
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 775 000.00	2 817 492.18	0.24
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	4 350 000.00	4 580 846.24	0.39
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	500 000.00	507 366.15	0.04
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	900 000.00	934 065.54	0.08
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	2 450 000.00	2 532 081.61	0.21
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	2 300 000.00	2 332 737.97	0.20
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	2 400 000.00	2 445 904.08	0.21
USD	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.75000% 19-23.10.29	1 900 000.00	1 881 764.73	0.16
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	4 400 000.00	4 438 617.48	0.37
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	2 075 000.00	2 114 054.20	0.18
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 050 719.70	0.09
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	975 000.00	1 034 948.56	0.09
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	1 650 000.00	1 680 937.50	0.14
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	2 360 000.00	2 487 587.50	0.21
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	1 150 000.00	1 174 437.50	0.10
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 575 000.00	1 638 984.37	0.14
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	3 625 000.00	3 674 966.64	0.31
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 075 000.00	1 090 993.53	0.09
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	5 000 000.00	4 994 548.36	0.42
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	2 400 000.00	2 574 750.00	0.22
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 200 000.00	3 241 486.40	0.27
USD	MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	4 900 000.00	4 937 473.72	0.42
USD	MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	2 950 000.00	3 021 336.31	0.25
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	3 575 000.00	3 711 588.95	0.31
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	5 475 000.00	5 895 678.74	0.50
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 300 000.00	2 306 532.00	0.19
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	950 000.00	990 875.36	0.08
USD	NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	900 000.00	903 927.60	0.08
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	755 000.00	755 756.55	0.06
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	3 400 000.00	3 452 476.28	0.29
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 600 000.00	2 749 808.10	0.23
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	4 250 000.00	4 265 937.50	0.36
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	2 400 000.00	2 508 750.00	0.21
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	2 725 000.00	2 811 655.27	0.24
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	2 675 000.00	2 815 618.33	0.24
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 000 000.00	2 221 261.00	0.19
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	1 200 000.00	1 208 287.32	0.10
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	900 000.00	900 438.48	0.08
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 675 000.00	1 735 364.82	0.15
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	250 000.00	266 705.00	0.02
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	650 000.00	650 213.26	0.05
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	1 150 000.00	1 222 342.36	0.10
USD	WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	2 675 000.00	2 728 946.46	0.23
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	3 000 000.00	3 316 926.60	0.28
USD	WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	1 200 000.00	1 237 138.80	0.10
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	5 000 000.00	5 107 100.00	0.43
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 000 000.00	1 054 550.00	0.09
Total USD			187 641 668.85	15.80
Total Notes, fester Zins			187 641 668.85	15.80
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	1 725 000.00	1 745 407.79	0.15
USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	1 400 000.00	1 399 860.00	0.12
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	1 550 000.00	1 633 747.12	0.14
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	4 500 000.00	4 531 410.00	0.38
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	2 900 000.00	3 038 931.75	0.26
USD	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	1 000 000.00	1 003 412.00	0.08
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	1 800 000.00	1 876 644.00	0.16
USD	BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	1 100 000.00	1 099 109.53	0.09
USD	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	900 000.00	899 703.00	0.08
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	1 350 000.00	1 437 463.80	0.12
USD	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	1 750 000.00	1 729 122.50	0.15
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	625 000.00	654 800.00	0.05
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 125 000.00	3 295 420.30	0.28
USD	FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	800 000.00	800 120.00	0.07
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 800 000.00	1 803 600.00	0.15
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-12.05.20	1 875 000.00	1 874 119.75	0.16
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 000 000.00	1 019 485.90	0.09
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	3 195 000.00	3 355 609.13	0.28
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 400 000.00	1 412 852.00	0.12
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	1 825 000.00	1 819 849.85	0.15
USD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	875 000.00	869 316.00	0.07
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	2 000 000.00	2 048 125.00	0.17
USD	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	825 000.00	825 057.75	0.07
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	825 000.00	845 303.25	0.07
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	1 600 000.00	1 599 801.60	0.13
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	950 000.00	959 307.72	0.08
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 330 000.00	1 378 624.80	0.12
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	400 000.00	402 157.88	0.03
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	700 000.00	712 490.80	0.06
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 050 820.00	0.09
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	1 186 000.00	1 206 744.20	0.10
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	800 000.00	799 662.84	0.07
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	3 350 000.00	3 370 635.66	0.28
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 225 000.00	1 242 606.80	0.10
USD	TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.76400% 19-26.04.21	1 600 000.00	1 613 258.24	0.14
Total USD			55 354 580.96	4.66
Total Medium-Term Notes, fester Zins			55 354 580.96	4.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	1 250 000.00	1 249 517.50	0.10
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 400 000.00	1 415 992.20	0.12
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 000 000.00	1 029 796.00	0.09
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	1 375 000.00	1 374 388.33	0.12
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	1 400 000.00	1 403 645.60	0.12
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	2 275 000.00	2 299 899.20	0.19
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	1 400 000.00	1 451 240.00	0.12
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	1 520 000.00	1 554 534.40	0.13
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	1 450 000.00	1 467 777.00	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	3 250 000.00	3 283 732.08	0.28
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	1 100 000.00	1 155 343.75	0.10
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	1 375 000.00	1 386 079.20	0.12
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 200 000.00	1 225 200.00	0.10
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	1 500 000.00	1 505 590.50	0.13
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	2 000 000.00	2 037 221.60	0.17
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	1 825 000.00	1 893 193.50	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	3 500 000.00	3 645 540.85	0.31
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	1 550 000.00	1 613 453.12	0.14
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 600 000.00	1 711 000.00	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	3 450 000.00	3 581 123.45	0.30
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	1 500 000.00	1 516 875.00	0.13
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 253 000.00	1 281 299.38	0.11
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	450 000.00	475 845.89	0.04
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	900 000.00	910 145.07	0.08
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	3 500 000.00	3 702 930.00	0.31
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	2 800 000.00	2 886 842.84	0.24
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	1 125 000.00	1 126 045.01	0.09
Total USD		48 184 251.47	4.06
Total Anleihen, fester Zins		48 184 251.47	4.06
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	4 700 000.00	5 037 995.80	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	1 900 000.00	1 895 175.79	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	3 350 000.00	3 468 165.89	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	9 350 000.00	9 392 001.13	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	7 200 000.00	7 194 656.23	0.61
Total USD		26 987 994.84	2.27
Total Treasury-Notes, fester Zins		26 987 994.84	2.27
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	2 750 000.00	5 733 656.00	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 780 000.00	4 200 534.21	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	3 200 000.00	3 546 616.50	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 000 000.00	1 181 514.14	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 400 000.00	2 706 533.95	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	1 895 000.00	2 095 266.15	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	4 395 000.00	4 726 347.97	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	3 815 000.00	4 184 768.30	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	3 950 000.00	4 240 162.55	0.36
Total USD		32 615 399.77	2.75
Total Treasury-Notes, variabler Zins		32 615 399.77	2.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		525 786 714.21	44.26
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.12.18-05.12.19	2 500 000.00	2 499 706.40	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.07.19-09.01.20	2 500 000.00	2 495 865.75	0.21
Total USD		4 995 572.15	0.42
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		4 995 572.15	0.42
Notes, fester Zins			
USD			
USD ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	1 600 000.00	1 623 031.04	0.14
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 625 000.00	1 658 346.95	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 025 000.00	1 082 590.14	0.09
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	850 000.00	854 471.94	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	2 000 000.00	2 044 790.60	0.17
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	800 000.00	800 484.88	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	3 025 000.00	3 066 489.69	0.26
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	2 500 000.00	2 571 300.00	0.21
Total USD		13 701 505.24	1.15
Total Notes, fester Zins		13 701 505.24	1.15

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.086%/VAR 18-26.04.21	1 500 000.00	1 505 706.15	0.13
Total USD			1 505 706.15	0.13

Total Notes, variabler Zins

1 505 706.15 **0.13**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	FREDDIE MAC 2.37500% 12-13.01.22	5 225 000.00	5 302 547.88	0.45
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 000 000.00	1 058 474.80	0.09
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	1 400 000.00	1 400 618.66	0.12
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	1 200 000.00	1 250 556.00	0.10
Total USD			9 012 197.34	0.76

Total Medium-Term Notes, fester Zins

9 012 197.34 **0.76**

Medium-Term Notes, Nullcoupon

USD

USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 400 000.00	1 099 006.08	0.09
Total USD			1 099 006.08	0.09

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

1 099 006.08 **0.09**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	750 000.00	744 450.00	0.06
USD	FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	2 175 000.00	2 194 170.66	0.18
USD	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	1 600 000.00	1 642 653.12	0.14
Total USD			4 581 273.78	0.38

Total Anleihen, fester Zins

4 581 273.78 **0.38**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	2 740 000.00	3 062 744.99	0.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	4 100 000.00	4 455 996.22	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	2 250 000.00	2 421 117.04	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	2 233 000.00	2 489 122.12	0.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 252 000.00	2 504 877.20	0.21
Total USD			14 933 857.57	1.26

Total Treasury-Notes, variabler Zins

14 933 857.57 **1.26**

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

49 829 118.31 **4.19**

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

Vorzugsaktien

Grossbritannien

GBP	ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PREF GBP0.001 C	895 344.00	1 158.12	0.00
Total Grossbritannien			1 158.12	0.00

Total Vorzugsaktien

1 158.12 **0.00**

Notes, fester Zins

USD

USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 100 000.00	1 130 727.73	0.10
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 000 000.00	998 890.40	0.08
Total USD			2 129 618.13	0.18

Total Notes, fester Zins

2 129 618.13 **0.18**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	1 300 000.00	1 334 305.83	0.11
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	1 200 000.00	1 191 774.36	0.10
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	800 000.00	815 727.76	0.07
USD	SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	800 000.00	808 103.04	0.07
Total USD			4 149 910.99	0.35

Total Anleihen, fester Zins

4 149 910.99 **0.35**

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

6 280 687.24 **0.53**

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	1 766 801.00	30 141 625.06	2.54
USD	UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	821 545.00	69 461 629.75	5.85
Total Irland			99 603 254.81	8.39

Luxemburg

USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	202 803.57	24 212 718.22	2.04
EUR	DB PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	4 238.06	46 904 247.41	3.95
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	2 058 593.31	24 353 158.86	2.05
USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) (USD HEDGED) F-ACC	208 136.00	24 041 789.36	2.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	261 472.00	28 837 746.88	2.43
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	897 058.00	18 945 864.96	1.60
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	110 115.00	35 638 719.75	3.00
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F-ACC	1 938.70	212 554 073.50	17.89
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	210 716.00	23 901 515.88	2.01
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	17 683.00	35 547 427.58	2.99
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	9.00	99 798.30	0.01
Total Luxemburg			475 037 060.70	39.99

Total Investment Fonds, open end

574 640 315.51

48.38

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

574 640 315.51

48.38

Total des Wertpapierbestandes

1 156 536 835.27

97.36

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-228.00	146 062.50	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-359.00	75 726.74	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-302.00	132 125.00	0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.20	-31.00	31 000.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			384 914.24	0.03

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	192.00	166 272.08	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	7.00	18 937.31	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	46.00	30 090.78	0.00
SGD	MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 30.12.19	18.00	-2 764.27	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	585.00	3 416 360.17	0.29
JPY	TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	60.00	224 159.35	0.02
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	267.00	-176 835.44	-0.01
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	22.00	41 444.91	0.00
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	25.00	137 605.33	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19	7.00	-35 367.76	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			3 819 902.46	0.32

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

4 204 816.70

0.35

Total Derivative Instrumente

4 204 816.70

0.35

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	18 100 460.58	CHF	17 940 000.00	9.1.2020	85 395.89	0.01
USD	11 885 845.00	GBP	9 370 000.00	9.1.2020	-254 692.08	-0.02
USD	608 471.41	JPY	65 500 000.00	9.1.2020	8 372.52	0.00
HKD	1 650 000.00	USD	210 496.88	9.1.2020	200.85	0.00
USD	121 042.57	CAD	160 000.00	9.1.2020	537.14	0.00
USD	73 058.88	SGD	100 000.00	9.1.2020	-97.26	0.00
USD	203 460.00	AUD	300 000.00	9.1.2020	315.22	0.00
USD	52 533 366.91	EUR	47 424 000.00	9.1.2020	83 753.94	0.01
USD	836 354.18	EUR	750 000.00	9.1.2020	6 875.23	0.00
USD	606 223.00	CHF	600 000.00	9.1.2020	3 712.48	0.00
USD	76 660.84	CAD	100 000.00	9.1.2020	1 344.94	0.00
USD	15 584 751.33	GBP	12 067 000.00	15.1.2020	-52 747.32	-0.01
USD	244 701.00	CAD	321 000.00	15.1.2020	2 933.45	0.00
USD	73 767.47	SGD	100 000.00	15.1.2020	606.30	0.00
USD	1 065 759.53	HKD	8 350 000.00	15.1.2020	-477.47	0.00
USD	291 327.12	AUD	420 000.00	15.1.2020	6 884.03	0.00
USD	21 011 022.21	CHF	20 698 000.00	15.1.2020	217 971.16	0.02
USD	742 861.15	JPY	80 500 000.00	15.1.2020	5 107.60	0.00
USD	65 891 239.89	EUR	58 918 000.00	15.1.2020	705 920.87	0.06
USD	834 785.93	EUR	750 000.00	9.1.2020	5 306.98	0.00
USD	835 097.93	EUR	750 000.00	15.1.2020	5 317.74	0.00
GBP	13 391 500.00	USD	17 281 307.58	16.1.2020	73 060.72	0.01
SEK	9 004 500.00	USD	939 307.75	16.1.2020	4 180.45	0.00
CHF	165 636 700.00	USD	166 733 808.46	16.1.2020	-325 187.36	-0.03
EUR	273 933 200.00	USD	302 855 067.26	16.1.2020	235 735.40	0.02
SGD	40 855 700.00	USD	29 942 322.35	16.1.2020	-51 473.00	-0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	3 636 155.78	EUR	3 290 600.00	16.1.2020	-4 697.52	0.00
SGD	428 100.00	USD	313 651.42	16.1.2020	-444.88	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 762 610.00	15.1.2020	3 323.97	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 761 572.50	9.1.2020	3 357.33	0.00
USD	5 507 165.00	EUR	5 000 000.00	2.12.2019	-5 835.00	0.00
SGD	298 900.00	USD	219 119.64	16.1.2020	-438.41	0.00
USD	742 239.94	CHF	738 600.00	16.1.2020	197.82	0.00
USD	135 912.35	SGD	185 600.00	16.1.2020	123.67	0.00
USD	331 488.30	EUR	300 000.00	9.1.2020	-303.28	0.00
USD	331 610.70	EUR	300 000.00	15.1.2020	-301.38	0.00
USD	602 041.16	CHF	600 000.00	9.1.2020	-469.36	0.00
USD	602 289.36	CHF	600 000.00	15.1.2020	-466.01	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					762 905.37	0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	27 164 517.22	2.29
Andere Aktiva und Passiva	-825 643.05	-0.06
Total des Nettovermögens	1 187 843 431.51	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019
Nettovermögen in USD		12 051 189.42	8 029 527.95
Klasse P-acc¹	LU1821947436		
Aktien im Umlauf		67 245.9050	58 896.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.48	104.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.48	104.00
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1821947519		
Aktien im Umlauf		42 378.6130	16 878.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.23	101.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.23	101.25

¹ Erste NAV 4.7.2018

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	53.88
Vereinigte Staaten	23.88
Irland	20.59
Total	98.35

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	74.47
Länder- & Zentralregierungen	23.88
Total	98.35

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	11 325 197.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	527 658.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	11 852 855.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	222 678.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	14 193.91
Sonstige Forderungen	19 102.85
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-23 374.09
Total Aktiva	12 085 457.18
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-26 670.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 076.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-453.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 068.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 597.23
Total Passiva	-34 267.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 051 189.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 073.58
Zinsen auf Wertpapiere	26 668.91
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	1 073.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 879.76
Total Erträge	36 695.80
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-429.42
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-69 640.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 292.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 076.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14.59
Total Aufwendungen	-72 453.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-35 757.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 593.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-128 105.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	70 366.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 146.02
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-72 903.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	320 187.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-33 711.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	286 476.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	213 572.69

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8 029 527.95
Zeichnungen	3 835 606.25
Rücknahmen	-27 517.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	3 808 088.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-35 757.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 146.02
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	286 476.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	213 572.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	12 051 189.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 896.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 349.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	67 245.9050
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 878.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 742.3180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-242.2210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 378.6130

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	577 000.00	572 920.43	4.75
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	352 000.00	349 181.25	2.90
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21	211 000.00	209 005.39	1.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.05.22	395 000.00	397 607.59	3.30
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	278 000.00	278 966.46	2.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	329 000.00	330 747.81	2.74
Total USD			2 138 428.93	17.74

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 138 428.93 17.74

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	24 000.00	50 039.18	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	18 000.00	27 197.71	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	38 000.00	42 116.07	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	13 000.00	15 359.68	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	19 000.00	21 426.73	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	27 000.00	29 853.39	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	36 000.00	38 714.11	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	37 000.00	40 586.22	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	47 000.00	50 452.56	0.42
Total USD			315 745.65	2.62

Total Treasury-Notes, variabler Zins

315 745.65 2.62

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

2 454 174.58 20.36

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.01.20	261 000.00	260 871.52	2.16
Total USD			260 871.52	2.16

Total Treasury-Notes, fester Zins

260 871.52 2.16

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	31 000.00	34 651.50	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	43 000.00	46 733.62	0.39
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	10 000.00	10 760.52	0.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	23 000.00	25 638.07	0.21
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	41 000.00	45 603.90	0.38
Total USD			163 387.61	1.36

Total Treasury-Notes, variabler Zins

163 387.61 1.36

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

424 259.13 3.52

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) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	73 356.00	1 251 453.36	10.38
USD	UBS ETFs PLC-MSCI ACWI SF UCITS ETF HEDGED-USD-A-ACC	8 590.00	1 229 916.20	10.21
Total Irland			2 481 369.56	20.59

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)/(USD HEDGED) F-ACC	2 905.00	335 556.55	2.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	7 831.00	863 680.99	7.17
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	26 697.00	563 840.64	4.68
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	1 569.00	507 806.85	4.21
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) F-ACC	19.82	2 173 018.22	18.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	2 931.00	332 463.33	2.76
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	253.00	508 595.78	4.22
CHF	UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	15 858.00	360 686.79	2.99
GBP	UBS ETF MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP)-A	7 790.00	243 041.92	2.02
EUR	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	25 506.00	604 361.46	5.02
Total Luxemburg			6 493 052.53	53.88

Total Investment Fonds, open end

8 974 422.09 74.47

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

8 974 422.09 74.47

Total des Wertpapierbestandes

11 852 855.80 98.35

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	150.00	USD	101.73	9.1.2020	-0.16	0.00
USD	122 143.93	GBP	96 300.00	9.1.2020	-2 630.21	-0.02
USD	2 833.34	JPY	305 000.00	9.1.2020	38.99	0.00
HKD	500.00	USD	63.79	9.1.2020	0.06	0.00
USD	2 534.33	CAD	3 350.00	9.1.2020	11.25	0.00
USD	302 000.66	EUR	272 550.00	9.1.2020	568.01	0.00
USD	178 704.81	CHF	177 050.00	9.1.2020	914.00	0.01
USD	3 887.66	EUR	3 500.00	9.1.2020	16.76	0.00
USD	4 544.87	CHF	4 500.00	9.1.2020	26.04	0.00
USD	6 133.48	EUR	5 500.00	9.1.2020	50.63	0.00
USD	2 629.96	CAD	3 450.00	15.1.2020	31.52	0.00
HKD	500.00	USD	63.82	15.1.2020	0.03	0.00
USD	122 842.29	GBP	95 100.00	15.1.2020	-396.80	0.00
AUD	150.00	USD	104.05	15.1.2020	-2.46	0.00
USD	2 814.57	JPY	305 000.00	15.1.2020	19.35	0.00
USD	183 367.51	CHF	180 650.00	15.1.2020	1 887.91	0.02
USD	314 730.34	EUR	281 450.00	15.1.2020	3 341.49	0.03
USD	8 909.92	EUR	8 000.00	15.1.2020	58.93	0.00
USD	8 906.61	EUR	8 000.00	9.1.2020	58.83	0.00
EUR	4 325 000.00	USD	4 811 553.85	14.1.2020	-27 356.82	-0.23
USD	4 403.82	GBP	3 400.00	9.1.2020	-1.50	0.00
USD	4 404.55	GBP	3 400.00	15.1.2020	-1.47	0.00
USD	6 525.63	CHF	6 500.00	15.1.2020	-4.22	0.00
USD	6 522.95	CHF	6 500.00	9.1.2020	-4.25	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-23 374.09	-0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	222 678.71	1.85
Andere Aktiva und Passiva	-971.00	-0.01
Total des Nettovermögens	12 051 189.42	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		589 998 727.11	531 905 248.10	449 170 847.39
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		3.5000	2.1000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 760 369.48	5 438 272.62	5 380 103.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 760 369.48	5 438 272.62	5 387 097.33
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		11.0000	11.3000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 200 709.32	3 061 446.40	3 118 040.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 200 709.32	3 061 446.40	3 122 093.80
Klasse K-X-acc²	LU1807254237			
Aktien im Umlauf		56 583.0980	115 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.07	99.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.07	99.56	-
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		262 517.3520	205 611.5260	250 358.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.08	100.48	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.08	100.48	104.12
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		1 471 146.2120	1 335 014.9300	1 224 045.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.54	108.42	107.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.54	108.42	107.97
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		470 959.5060	469 504.4440	327 402.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.33	102.19	105.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.33	102.19	105.20
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		434 261.6210	498 600.4010	520 493.7610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.51	103.10	105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.51	103.10	105.70
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		27 205.6370	35 387.9960	38 566.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110.03	105.04	106.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		110.03	105.04	106.45
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		148 835.6550	144 118.4140	132 224.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		112.78	107.07	107.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		112.78	107.07	107.36
Klasse Q-4%-mdist³	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		104 334.8030	68 881.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.59	101.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.59	101.51	-
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		655 223.2700	537 450.9870	209 500.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.02	110.29	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.02	110.29	108.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		440 561.7440	445 784.0190	317 383.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.64	103.96	105.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.64	103.96	106.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599188585			
Aktien im Umlauf		575 846.4780	575 694.3890	616 063.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.84	104.89	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.84	104.89	106.62
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912751			
Aktien im Umlauf		40 872.4870	17 037.0830	12 460.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110.36	104.91	105.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		110.36	104.91	105.42
Klasse (SEK hedged) Q-acc	LU1599188825			
Aktien im Umlauf		4 135.0000	33 381.1640	10 714.2860
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		694.34	662.58	672.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		694.34	662.58	673.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 5.10.2018

³ Erste NAV 5.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	34.02
Luxemburg	16.69
Vereinigte Staaten	10.03
Japan	4.47
Schweiz	4.18
Frankreich	4.16
Kanada	4.06
Deutschland	3.89
Grossbritannien	3.78
Australien	2.82
Niederlande	2.36
Südkorea	0.96
Spanien	0.92
Italien	0.67
Supranational	0.66
Philippinen	0.57
Finnland	0.43
Belgien	0.39
Katar	0.35
Vereinigte Arabische Emirate	0.34
Kuwait	0.27
Singapur	0.26
Norwegen	0.22
Jersey	0.20
Österreich	0.13
Schweden	0.11
Neuseeland	0.07
Britische Jungferninseln	0.06
Portugal	0.05
Cayman-Inseln	0.05
Dänemark	0.04
Südafrika	0.02
Isle of Man	0.01
Papua-Neuguinea	0.01
Total	97.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	47.56
Banken & Kreditinstitute	7.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.61
Supranationale Organisationen	3.22
Länder- & Zentralregierungen	2.97
Erdöl	2.42
Internet, Software & IT-Dienste	2.03
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.46
Versicherungen	1.44
Computer & Netzwerkausrüster	1.44
Kantone, Bundesstaaten	1.40
Energie- & Wasserversorgung	1.22
Elektronik & Halbleiter	1.21
Chemie	1.16
Detailhandel, Warenhäuser	1.06
Telekommunikation	1.04
Tabak & alkoholische Getränke	0.93
Fahrzeuge	0.90
Verkehr & Transport	0.78
Baugewerbe & Baumaterial	0.74
Immobilien	0.65
Diverse Konsumgüter	0.57
Diverse Dienstleistungen	0.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.55
Elektrische Geräte & Komponenten	0.46
Maschinen & Apparate	0.43
Bergbau, Kohle & Stahl	0.42
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.41
Biotechnologie	0.38
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.32
Nichteisenmetalle	0.27
Gastgewerbe & Freizeit	0.26
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.24
Diverse Investitionsgüter	0.22
Diverse Handelsfirmen	0.21
Uhren & Schmuck	0.16
Edelmetalle und -steine	0.15
Gummi & Reifen	0.12
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.07
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.05
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Verpackungsindustrie	0.03
Photo & Optik	0.02
Total	97.25

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	527 134 473.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	46 644 302.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	573 778 776.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 776 334.14
Andere liquide Mittel (Margins)	2 980 109.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	93.92
Forderungen aus Zeichnungen	196 842.84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	736 735.26
Forderungen aus Dividenden	392 803.60
Sonstige Forderungen	89 248.95
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 085 259.11
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	662 024.14
Total Aktiva	592 698 228.35
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 249.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 257 373.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 092 314.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-294 152.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 484.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 927.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-347 564.61
Total Passiva	-2 699 501.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	589 998 727.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	99 388.36
Zinsen auf Wertpapiere	1 510 831.70
Dividenden	1 491 924.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	71 984.53
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	71 980.96
Total Erträge	3 246 110.43
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-28 793.81
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 720 902.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-124 281.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-59 044.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 970.92
Total Aufwendungen	-3 937 993.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-691 883.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 630 588.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	92 340.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-18 996 043.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 523 641.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-3.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 269 305.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 527 453.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-16 219 336.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	39 419 981.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11 241.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 941 631.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 799 394.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 573 459.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 354 123.21

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	531 905 248.10
Zeichnungen	94 381 585.97
Rücknahmen	-62 935 658.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	31 445 927.56
Ausbezahlte Dividende	-706 571.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-691 883.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-15 527 453.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 573 459.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 354 123.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	589 998 727.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.5000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11.0000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	115 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 416.9020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 583.0980
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	205 611.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	96 337.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 431.6800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	262 517.3520
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 335 014.9300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	228 049.6330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 918.3510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 471 146.2120
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	469 504.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 102.6050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 647.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	470 959.5060
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	498 600.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 120.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-122 459.6770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	434 261.6210
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 387.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 419.1190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 601.4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 205.6370
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	144 118.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 385.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 667.9580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 835.6550
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 881.1740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 428.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-975.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 334.8030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	537 450.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	141 551.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 779.6490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	655 223.2700

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 784.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 682.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 905.1650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	440 561.7440
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	575 694.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 137.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 985.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	575 846.4780
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 037.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 493.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 657.8420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 872.4870
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 381.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 135.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 381.1640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 135.0000

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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	AGL ENERGY NPV	8 287.00	114 404.72	0.02
AUD	ALUMINA LTD NPV	23 044.00	36 005.88	0.01
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	42 571.00	56 294.28	0.01
AUD	APA GROUP NPV	12 962.00	96 442.46	0.02
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	7 167.00	164 435.98	0.03
AUD	ASX LTD NPV	2 586.00	142 924.71	0.02
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	24 419.00	95 468.33	0.02
AUD	AUSNET SERVICES NPV	11 781.00	13 865.48	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	35 682.00	599 520.97	0.10
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	5 942.00	58 478.91	0.01
AUD	BORAL LIMITED NPV	12 589.00	43 768.13	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	19 096.00	162 102.51	0.03
AUD	CALTEX AUSTRALIA NPV	2 957.00	69 123.97	0.01
AUD	CHALLENGER LIMITED NPV	6 265.00	34 494.44	0.01
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	1 223.00	27 828.26	0.00
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	22 052.00	1 205 508.92	0.20
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	5 842.00	44 968.40	0.01
AUD	COCHLEAR LTD NPV	739.00	116 962.15	0.02
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	6 701.00	80 362.22	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	4 640.00	40 517.98	0.01
AUD	CSL NPV	5 642.00	1 081 830.21	0.18
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	13 519.00	111 834.20	0.02
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	674.00	20 073.00	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	16 261.00	107 019.69	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	19 704.00	197 517.78	0.03
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	22 772.00	94 728.33	0.02
AUD	HARVEY NORMAN HLDG NPV	5 619.00	16 342.97	0.00
AUD	INCITEC PIVOT NPV	15 269.00	33 359.28	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	27 406.00	146 260.23	0.03
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	7 608.00	99 370.25	0.02
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	4 104.00	383 219.29	0.07
AUD	MAGELLAN FINANCIAL NPV	1 537.00	54 570.01	0.01
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	32 647.00	71 988.72	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	39 554.00	90 162.08	0.02
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	35 180.00	616 072.02	0.10
AUD	NEWCREST MINING NPV	9 222.00	191 873.52	0.03
AUD	ORICA LIMITED NPV	5 238.00	84 252.14	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	21 697.00	127 679.90	0.02
AUD	QBE INS GROUP NPV	16 131.00	138 351.59	0.02
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	2 249.00	111 018.90	0.02
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	810.00	57 177.17	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 763.00	312 182.07	0.05
AUD	SANTOS LIMITED NPV	22 155.00	122 132.98	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	58 743.00	156 551.03	0.03
AUD	SEEK LIMITED NPV	3 790.00	59 448.86	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	5 581.00	113 702.65	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 286.00	19 415.06	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	53 162.00	97 088.70	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	28 904.00	98 730.86	0.02
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	15 382.00	139 210.67	0.02
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	12 051.00	74 828.90	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	20 137.00	65 243.00	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	46 492.00	121 386.15	0.02
AUD	TPG TELECOM LTD NPV	4 194.00	19 829.38	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	33 658.00	349 462.26	0.06
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	9 247.00	116 962.34	0.02
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 961.00	52 499.11	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	14 252.00	408 449.04	0.07
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	43 074.00	714 396.41	0.12
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	12 099.00	282 421.68	0.05
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	15 921.00	428 174.02	0.07
AUD	WORLEY LIMITED NPV	5 513.00	55 934.90	0.01
Total Australien			10 846 230.05	1.84

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	931.00	36 338.83	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	4 352.00	155 951.74	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	2 012.00	114 781.63	0.02
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 627.00	38 228.65	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	890.00	46 298.39	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 622.00	43 011.43	0.01
Total Österreich			434 610.67	0.07

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	10 105.00	800 759.22	0.13
EUR	COLRUYT SA NPV	736.00	38 141.14	0.01
EUR	GALAPAGOS NV NPV	338.00	66 653.60	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 220.00	123 890.34	0.02
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 034.00	61 404.81	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	1 042.00	119 486.56	0.02
EUR	UMICORE NPV	2 508.00	107 792.20	0.02
Total Belgien			1 318 127.87	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Kanada			
CAD 1ST CAP REALTY INC COM NPV	1 500.00	24 370.41	0.00
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 045.00	39 376.81	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	2 076.00	30 790.29	0.01
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	600.00	22 762.28	0.00
CAD AURORA CANNABIS IN COM NPV	5 000.00	12 497.65	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV	13 579.00	20 139.76	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 100.00	56 426.88	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 930.00	26 691.51	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	975.00	28 671.94	0.01
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 800.00	33 215.13	0.01
CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV	1 942.00	30 586.59	0.01
CAD EMERA INC COM	1 983.00	81 544.48	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	1 300.00	34 813.48	0.01
CAD HUSKY ENERGY INC COM	2 604.00	18 957.79	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 493.00	46 960.18	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	1 126.00	32 383.36	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 670.00	40 748.88	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	10 773.00	46 555.26	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	1 600.00	67 204.22	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 800.00	25 983.06	0.00
CAD METHANEX CORP COM	500.00	18 607.19	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	900.00	53 596.84	0.01
CAD PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	1 600.00	16 502.92	0.00
CAD QUEBECOR INC CL B	1 500.00	37 199.32	0.01
CAD STARS GROUP INC(TH COM NPV)	2 200.00	52 720.50	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 623.00	61 266.49	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	400.00	17 397.33	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 000.00	64 543.57	0.01
Total Kanada		1 042 514.12	0.18
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 627.00	289 880.31	0.05
EUR METSO OYJ NPV	1 592.00	61 085.80	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	5 344.00	53 832.00	0.01
Total Finnland		404 798.11	0.07
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	2 607.00	111 615.99	0.02
EUR ADP EUR3	367.00	71 826.12	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	6 349.00	861 400.13	0.15
EUR AIRBUS EUR1	7 766.00	1 142 276.40	0.19
EUR ALSTOM EUR7.00	1 957.00	85 405.26	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AW)	886.00	67 113.28	0.01
EUR ARKEMA EUR10	979.00	101 532.63	0.02
EUR ATOS SE EUR1	1 367.00	116 179.15	0.02
EUR AXA EUR2.29	25 986.00	707 565.18	0.12
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	509.00	46 048.38	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	15 238.00	856 368.32	0.14
EUR BOLLORE EURO.16	10 890.00	46 588.38	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	3 090.00	126 332.82	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	3 885.00	101 778.36	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	2 160.00	255 666.48	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	7 961.00	131 491.42	0.02
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	782.00	34 437.59	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	6 749.00	273 473.20	0.05
EUR CNP ASSURANCES EUR1	2 167.00	42 816.87	0.01
EUR COVIVIO EUR3	559.00	61 881.88	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	15 049.00	206 002.44	0.03
EUR DANONE EURO.25	8 275.00	681 746.40	0.12
EUR DASSAULT AVIATION EUR8	33.00	44 936.46	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 766.00	278 448.40	0.05
EUR EDENRED EUR2	3 164.00	157 162.62	0.03
EUR EDF EURO.5	8 212.00	84 424.64	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	1 141.00	124 674.40	0.02
EUR ENGIE EUR1	24 520.00	388 233.40	0.07
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 811.00	592 483.21	0.10
EUR EURAZEO NPV	606.00	41 326.66	0.01
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	2 294.00	37 662.24	0.01
EUR FAURECIA EUR7	961.00	51 009.08	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	5 498.00	92 810.67	0.02
EUR HERMES INTL NPV	416.00	311 903.49	0.05
EUR ICADE NPV	290.00	29 049.65	0.00
EUR ILIAD NPV	292.00	37 202.39	0.01
EUR INGENICO GROUP EUR1	827.00	88 321.81	0.01
EUR IPSEN EUR1	486.00	54 926.02	0.01
EUR JC DECAUX SA NPV	787.00	22 561.40	0.00
EUR KERING EUR4	1 030.00	620 875.16	0.11
EUR KLEPIERRE EUR1.40	3 008.00	108 022.34	0.02
EUR L'OREAL EURO.20	3 390.00	966 972.48	0.16
EUR LEGRAND SA EUR4	3 634.00	287 210.89	0.05
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 707.00	1 664 772.85	0.28
EUR NATIXIS EUR1.6	13 893.00	58 102.77	0.01
EUR ORANGE EUR4	27 188.00	449 662.33	0.08
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 860.00	525 677.78	0.09
EUR PEUGEOT SA EUR1	8 147.00	196 904.78	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 755.00	121 324.26	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	302.00	38 925.97	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	2 515.00	120 502.42	0.02
EUR SAFRAN EURO.20	4 334.00	709 393.32	0.12
EUR SANOFI EUR2	15 085.00	1 405 631.25	0.24
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	414.00	65 778.25	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 277.00	702 869.13	0.12
EUR SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	2 275.00	97 803.10	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	SEB SA EUR1	306.00	47 572.78	0.01
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	10 142.00	319 374.18	0.05
EUR	SODEXO EUR4	1 203.00	140 336.06	0.02
EUR	SUEZ EUR4	4 632.00	68 615.81	0.01
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	813.00	192 728.97	0.03
EUR	THALES EUR3	1 397.00	136 966.34	0.02
EUR	TOTAL EUR2.5	31 805.00	1 670 648.71	0.28
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 104.00	67 071.60	0.01
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 874.00	293 204.05	0.05
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	3 419.00	134 807.67	0.02
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	6 990.00	179 114.72	0.03
EUR	VINCI EUR2.50	6 757.00	737 427.55	0.12
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	12 360.00	339 613.15	0.06
EUR	WENDEL EUR4	311.00	41 937.72	0.01
EUR	WORLDLINE EURO.68	1 173.80	76 036.12	0.01
Total Frankreich			21 152 567.73	3.58
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	4 505.00	364 096.71	0.06
EUR	BEIERSDORF AG NPV	1 400.00	163 394.29	0.03
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	487.00	59 603.25	0.01
EUR	COMMERZBANK AG NPV	14 791.00	85 799.32	0.02
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	1 523.00	199 160.21	0.03
EUR	COVESTRO AG NPV	2 294.00	107 497.99	0.02
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	4 643.00	181 481.73	0.03
EUR	FRAPORT AG NPV	582.00	49 617.26	0.01
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	2 963.00	217 451.77	0.04
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	5 659.00	309 734.41	0.05
EUR	GEA GROUP AG NPV	1 810.00	58 214.74	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	2 083.00	154 109.63	0.03
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	1 347.00	130 400.75	0.02
EUR	HOCHTIEF AG NPV	336.00	41 307.81	0.01
EUR	KION GROUP AG NPV	952.00	63 211.44	0.01
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	606.00	58 986.54	0.01
EUR	LANXESS AG NPV	1 243.00	82 917.17	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	1 708.00	199 623.52	0.03
EUR	METRO AG (NEW) NPV	2 118.00	34 153.86	0.01
EUR	PUMA SE NPV	1 040.00	78 205.21	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	7 296.00	216 479.37	0.04
EUR	SAP AG ORD NPV	13 136.00	1 788 453.89	0.30
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	1 813.00	175 993.17	0.03
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	5 292.00	66 401.84	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	399.00	76 175.16	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	1 591.00	210 157.54	0.04
EUR	ZALANDO SE NPV	1 788.00	77 083.65	0.01
Total Deutschland			5 249 712.23	0.89
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 309.00	23 934.94	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	9 786.00	49 202.60	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	1 069.00	91 372.22	0.02
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	926.00	106 184.79	0.02
EUR	KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 912.00	245 391.13	0.04
Total Irland			516 085.68	0.09
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	13 990.00	285 832.18	0.05
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	8 113.00	100 725.13	0.02
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	5 881.00	68 831.81	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	7 596.00	88 694.95	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	80 126.00	49 385.93	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	112 445.00	70 446.49	0.01
Total Italien			663 916.49	0.11
Japan				
JPY	ACOM CO NPV	1 600.00	6 633.18	0.00
JPY	ADVANTEST CORP NPV	1 300.00	63 510.18	0.01
JPY	AEON FINANCIAL SER NPV	800.00	12 090.22	0.00
JPY	AIR WATER INC NPV	900.00	14 448.00	0.00
JPY	AISIN SEIKI CO NPV	900.00	34 024.29	0.01
JPY	AMADA CO LTD NPV	2 700.00	30 079.44	0.01
JPY	AOZORA BANK LTD	800.00	20 367.09	0.00
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	1 200.00	34 955.71	0.01
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 300.00	78 788.24	0.01
JPY	BENESSE HOLDINGS INC NPV	400.00	10 548.81	0.00
JPY	BK OF KYOTO NPV	600.00	24 737.47	0.00
JPY	CALBEE INC NPV	600.00	19 313.30	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00	201 762.39	0.03
JPY	CHIBA BANK NPV	3 000.00	17 094.33	0.00
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	1 500.00	130 919.55	0.02
JPY	COCA-COLA BOTTLERS NPV	700.00	16 804.86	0.00
JPY	CONCORDIA FINANCIA NPV	6 600.00	26 759.20	0.00
JPY	CREDIT SAISON CO NPV	1 100.00	18 180.99	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	900.00	31 065.66	0.01
JPY	DAI-CHI LIFE HOLD NPV	6 600.00	106 253.31	0.02
JPY	DAICEL CORP	1 700.00	16 703.50	0.00
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	700.00	40 717.74	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	4 000.00	250 643.78	0.04
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 700.00	244 420.60	0.04
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	500.00	61 113.14	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	3 900.00	119 268.56	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	15.00	41 009.95	0.01
JPY	DENTSU INC NPV	1 600.00	58 003.84	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	200.00	43 137.61	0.01
JPY	EISAI CO NPV	1 700.00	125 897.18	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	FANUC CORP NPV	1 400.00	267 254.13	0.05
JPY	FAST RETAILING CO NPV	400.00	243 594.19	0.04
JPY	FUJII ELECTRIC CO L NPV	1 000.00	30 773.45	0.01
JPY	FUKUOKA FINANCIAL NPV	800.00	15 231.49	0.00
JPY	GMO PAYMENT GATEWAY NPV	200.00	14 172.22	0.00
JPY	HANKYU HANSHIN LTD NPV	1 800.00	77 253.22	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	46 607.62	0.01
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	210.00	25 811.34	0.00
JPY	HISAMITSU PHARM CO NPV	300.00	14 710.99	0.00
JPY	HITACHI CHEMICAL NPV	1 000.00	35 978.45	0.01
JPY	HITACHI HIGH-TECH NPV	400.00	26 079.81	0.00
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	26 216.78	0.00
JPY	HULIC CO LTD NPV	1 800.00	20 233.77	0.00
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 292.00	35 252.45	0.01
JPY	IHI CORP NPV	800.00	18 650.35	0.00
JPY	ISETAN MITSUKOSHI NPV	1 900.00	16 916.27	0.00
JPY	ISUZU MOTORS NPV	4 400.00	51 449.18	0.01
JPY	ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	600.00	16 014.98	0.00
JPY	J FRONT RETAILING NPV	1 300.00	17 070.59	0.00
JPY	JAPAN AIRPORT TERM NPV	500.00	25 979.36	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 300.00	56 079.81	0.01
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	10.00	68 030.32	0.01
JPY	JGC HLDGS CORP NPV	1 100.00	15 981.19	0.00
JPY	JSR CORP NPV	2 000.00	35 375.76	0.01
JPY	JTEKT CORPORATION NPV	1 400.00	17 386.54	0.00
JPY	KAJIMA CORP NPV	3 000.00	39 530.64	0.01
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	1 100.00	26 528.17	0.01
JPY	KAMIGUMI CO LTD NPV	1 000.00	22 153.23	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	4 600.00	52 422.61	0.01
JPY	KANSAI PAINT CO NPV	1 200.00	30 221.90	0.01
JPY	KAJO CORP NPV	3 300.00	259 516.02	0.04
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	1 100.00	24 689.98	0.00
JPY	KEIHAN HOLDINGS CO NPV	700.00	34 197.79	0.01
JPY	KEIKYU CORP	1 300.00	26 721.76	0.00
JPY	KEIO CORPORATION NPV	700.00	44 872.61	0.01
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	1 100.00	45 301.80	0.01
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	1 100.00	55 246.10	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	1 000.00	56 524.52	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 700.00	126 117.25	0.02
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	400.00	32 800.66	0.01
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	700.00	36 051.50	0.01
JPY	KOMATSU NPV	6 400.00	150 021.00	0.03
JPY	KOSE CORPORATION NPV	200.00	31 832.71	0.01
JPY	KURARAY CO NPV	2 400.00	28 994.61	0.01
JPY	KURITA WATER INDS NPV	800.00	22 354.12	0.00
JPY	KYUSHU ELEC POWER NPV	2 200.00	19 366.27	0.00
JPY	KYUSHU RAILWAY COR NPV	800.00	27 212.13	0.01
JPY	LINE CORP NPV	400.00	18 811.07	0.00
JPY	LION CORP NPV	1 300.00	26 175.69	0.00
JPY	M3 INC NPV	3 200.00	87 955.44	0.02
JPY	MAKITA CORP NPV	1 400.00	46 278.88	0.01
JPY	MARUI GROUP NPV	1 200.00	28 863.12	0.01
JPY	MARUICHI STL TUBE NPV	600.00	17 258.70	0.00
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	400.00	19 760.75	0.00
JPY	MEBUIFINANCIAL G NPV	4 700.00	12 145.92	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	800.00	54 351.20	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	2 400.00	46 549.17	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	1 800.00	44 543.88	0.01
JPY	MITSUBISHI GAS CHM NPV	800.00	12 506.62	0.00
JPY	MITSUBISHI MOTOR C NPV	3 400.00	15 213.22	0.00
JPY	MITSUBISHI UFJ LEA NV	1 300.00	8 345.36	0.00
JPY	mitsui chemicals NPV	1 200.00	28 742.58	0.01
JPY	mitsui fudosan CO NPV	6 300.00	156 651.45	0.03
JPY	MONOTARO CO LTD NPV	1 000.00	28 125.29	0.01
JPY	NABTESCO CORP NPV	1 000.00	30 682.13	0.01
JPY	NAGOYA RAILROAD CO NPV	1 400.00	44 553.01	0.01
JPY	NH FOODS LTD NPV	500.00	20 956.99	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	1 600.00	236 544.61	0.04
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	10.00	75 061.64	0.01
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	500.00	31 686.60	0.01
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 200.00	63 994.16	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	5 400.00	79 168.11	0.01
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	800.00	31 668.34	0.01
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 800.00	33 794.17	0.01
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	29 951.60	0.01
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	600.00	93 964.02	0.02
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00	56 067.94	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	800.00	19 322.44	0.00
JPY	NSK LTD NPV	1 800.00	17 390.19	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	5 100.00	54 022.46	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	500.00	66 340.97	0.01
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 300.00	56 518.13	0.01
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	6 000.00	34 243.45	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	8 000.00	118 637.57	0.02
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 700.00	60 528.71	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	400.00	36 782.03	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	1 400.00	193 617.02	0.03
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	3 200.00	51 838.19	0.01
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	600.00	27 559.13	0.01
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 600.00	29 411.01	0.01
JPY	PIGEON CORP NPV	800.00	37 183.82	0.01
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 000.00	24 637.02	0.00
JPY	RAKUTEN INC NPV	5 600.00	48 528.90	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	9 500.00	343 703.77	0.06
JPY	RINNAI CORP NPV	200.00	15 341.06	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	2 000.00	45 530.09	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	SANKYO CO LTD NPV	200.00	6 757.37	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 500.00	31 134.14	0.01
JPY	SECOM CO NPV	1 500.00	127 481.51	0.02
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	1 200.00	21 137.80	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	4 700.00	101 502.15	0.02
JPY	SEVEN BANK NPV	1 900.00	5 881.65	0.00
JPY	SHARP CORP NPV	1 900.00	28 696.92	0.01
JPY	SHIMANO INC NPV	500.00	80 814.54	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	38 279.61	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 600.00	278 020.27	0.05
JPY	SHINSEI BANK NPV	1 300.00	20 453.84	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	1 900.00	111 699.39	0.02
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	2 800.00	202 118.53	0.03
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	3 000.00	22 819.83	0.00
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	1 200.00	32 029.95	0.01
JPY	SMC CORP NPV	400.00	181 207.20	0.03
JPY	SONY FINANCIAL HOL NPV	1 000.00	23 194.23	0.00
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	1 200.00	33 202.45	0.01
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	600.00	17 149.12	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	1 700.00	51 476.58	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	1 500.00	19 053.05	0.00
JPY	SUNDRUG CO LTD NPV	400.00	14 026.12	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	900.00	39 037.53	0.01
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	400.00	17 477.86	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 500.00	110 857.46	0.02
JPY	SYSMEX CORP NPV	1 200.00	83 137.61	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	3 600.00	42 341.34	0.01
JPY	TAIHEIYO CEMENT NPV	600.00	17 340.88	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	1 500.00	58 830.24	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	200.00	14 756.64	0.00
JPY	TAIYO NIPPON SANJO NPV	700.00	15 577.57	0.00
JPY	TEIJIN LTD NPV	1 500.00	28 202.90	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	4 600.00	161 342.34	0.03
JPY	THK CO LTD NPV	600.00	16 847.78	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	43 886.40	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	1 000.00	40 589.90	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	500.00	18 879.55	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	2 400.00	23 778.65	0.00
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	400.00	21 331.39	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	2 500.00	60 371.20	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	3 700.00	72 945.85	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	10 800.00	71 401.70	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	1 400.00	20 838.28	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	1 000.00	43 740.30	0.01
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	600.00	25 860.65	0.00
JPY	TOYODA GOSEI NPV	100.00	2 334.95	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	800.00	46 972.88	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 500.00	52 392.48	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	300.00	35 695.37	0.01
JPY	USS CO LTD NPV	1 200.00	23 252.67	0.00
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	300.00	18 381.88	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	700.00	41 037.35	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	1 000.00	55 063.46	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 000.00	34 188.66	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	940.00	18 703.86	0.00
Total Japan			9 897 075.21	1.68
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	116 059.00	366 148.33	0.06
Total Jersey			366 148.33	0.06
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	12 701.00	110 380.49	0.02
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	152.00	79 875.87	0.01
Total Luxemburg			190 256.36	0.03
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 847.00	114 163.07	0.02
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	3 135.00	300 452.10	0.05
EUR	ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	5 510.00	32 818.91	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	1 494.00	114 387.43	0.02
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 638.00	157 127.12	0.03
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	3 555.00	368 612.63	0.06
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	51 599.00	594 191.10	0.10
EUR	KON KPN NV EURO.04	50 004.00	154 155.81	0.03
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	16 087.00	414 792.06	0.07
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	12 153.00	564 738.70	0.10
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	3 831.00	442 786.98	0.07
EUR	QIAGEN NV EURO.01	3 088.00	132 311.65	0.02
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	1 524.00	88 823.96	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	39 639.00	1 122 623.36	0.19
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	8 746.00	215 046.47	0.04
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	855.00	45 618.37	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	3 859.00	277 251.46	0.05
Total Niederlande			5 139 901.18	0.87
Papua-Neuguinea				
AUD	OIL SEARCH LTD PGK0.10	15 068.00	75 828.44	0.01
Total Papua-Neuguinea			75 828.44	0.01
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 554.00	138 445.57	0.02
EUR	AENA SME S.A. EUR10	885.00	162 666.03	0.03
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	5 962.00	475 278.60	0.08
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	17 436.00	33 807.05	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	84 848.00	94 208.28	0.02
EUR	CAIXABANK SA EUR1	47 268.00	139 623.31	0.02
EUR	CELLINEX TELECOM SA EURO.25	3 167.00	136 185.43	0.02
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	3 379.00	84 237.75	0.02
EUR	ENDESA SA EUR1.2	4 465.00	121 502.33	0.02
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	6 158.00	182 985.40	0.03
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	4 101.00	140 219.86	0.02
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	79 324.00	780 866.47	0.13
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	14 206.00	442 651.52	0.08
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	4 247.00	110 512.72	0.02
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	5 983.00	117 094.19	0.02
EUR	REPSOL SA EUR1	18 957.00	298 689.41	0.05
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	3 440.00	54 940.79	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	62 788.00	481 287.30	0.08
Total Spanien			3 995 202.01	0.68

Schweiz

CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	732.00	57 792.37	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	534.00	149 617.25	0.03
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	5 550.00	601 455.95	0.10
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	802.00	143 089.61	0.02
Total Schweiz			951 955.18	0.16

Grossbritannien

GBP	3i GROUP ORD GBP0.738636	10 848.00	150 281.52	0.03
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	13 915.00	1 342 369.34	0.23
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	41 287.00	215 648.32	0.04
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	33 243.00	246 560.97	0.04
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	10 971.00	94 625.51	0.02
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	24 350.00	963 799.79	0.16
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	10 296.00	76 657.70	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	88 318.00	218 836.87	0.04
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	3 462.00	95 070.00	0.02
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	3 286.00	165 811.56	0.03
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	4 644.00	22 249.99	0.00
GBP	HALMA ORD GBP0.10	3 640.00	99 157.64	0.02
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	12 764.00	130 662.00	0.02
GBP	ITV ORD GBP0.10	33 360.00	62 612.33	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 141.00	79 592.08	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	25 757.00	69 931.71	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	7 582.00	93 993.33	0.02
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	760 596.00	601 612.61	0.10
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	24 075.00	60 522.55	0.01
GBP	MEGGITT ORD GBP0.05	9 041.00	75 195.85	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	51 497.00	152 939.70	0.03
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	35 464.00	408 129.27	0.07
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	4 396.00	75 342.49	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	7 507.00	589 027.07	0.10
GBP	RELX PLC GBP0.1444	20 790.00	503 684.63	0.09
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	20 022.00	115 222.24	0.02
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	17 786.00	163 712.06	0.03
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	11 798.00	115 035.25	0.02
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	2 679.00	77 726.38	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	4 305.00	92 493.08	0.02
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	709.00	81 850.42	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	10 957.00	184 247.43	0.03
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	5 582.00	78 593.15	0.01
EUR	UNILEVER EURO.16	19 410.00	1 151 398.87	0.19
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	7 493.00	82 713.19	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	3 176.00	57 329.32	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 553.00	92 425.14	0.02
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	13 624.00	176 314.55	0.03
Total Grossbritannien			9 063 375.91	1.54

Total Inhaberaktien			71 308 305.57	12.08
----------------------------	--	--	----------------------	--------------

Partizipationsscheine

Schweiz

CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	20.00	152 599.19	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	704.00	175 621.35	0.03
Total Schweiz			328 220.54	0.05

Total Partizipationsscheine			328 220.54	0.05
------------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Weitere Aktien

Schweiz

CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	12 972.00	4 000 570.77	0.68
Total Schweiz			4 000 570.77	0.68

Total Weitere Aktien			4 000 570.77	0.68
-----------------------------	--	--	---------------------	-------------

Vorzugsaktien

Deutschland

EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	728.00	44 950.80	0.01
EUR	FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	762.00	32 935.10	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 443.00	258 267.33	0.04
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	2 038.00	150 960.09	0.03
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	455.00	95 971.96	0.02
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 502.00	484 097.59	0.08
Total Deutschland			1 067 182.87	0.18

Total Vorzugsaktien			1 067 182.87	0.18
----------------------------	--	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Namensaktien				
Australien				
AUD	BENDIGO & ADELAIDE NPV	5 870.00	39 823.79	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	36 206.00	936 242.70	0.16
GBP	BHP GROUP PLC ORD USD0.50	22 782.00	503 911.64	0.08
AUD	COLES GROUP LTD NPV	13 993.00	153 898.71	0.03
Total Australien			1 633 876.84	0.28
Belgien				
EUR	AGEAS NPV	2 538.00	152 456.77	0.03
EUR	KBC GROUP NV NPV	3 507.00	255 751.36	0.04
EUR	TELENET GRP HLDG NPV	648.00	29 265.30	0.01
EUR	UCB NPV	1 743.00	141 369.95	0.02
Total Belgien			578 843.38	0.10
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	5 100.00	46 651.61	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 038.00	121 090.88	0.02
CAD	ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	7 232.00	236 629.19	0.04
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	10 203.00	575 654.30	0.10
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	5 338.00	410 803.96	0.07
CAD	BARRICK GOLD CORP COM NPV	14 887.00	248 593.01	0.04
CAD	BCE INC COM NEW	1 220.00	58 729.00	0.01
CAD	BLACKBERRY LTD NPV	3 767.00	20 788.34	0.00
CAD	BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	7 586.00	438 911.42	0.07
CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	1 192.00	282 301.86	0.05
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	10 198.00	284 922.10	0.05
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	6 067.00	550 905.98	0.09
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	456.00	53 130.48	0.01
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 100.00	47 047.62	0.01
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 730.00	324 235.50	0.05
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	9 319.00	82 367.82	0.01
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	2 127.00	176 261.16	0.03
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	164.00	175 329.67	0.03
CAD	CRONOS GROUP INC COM NPV	1 300.00	8 837.94	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	2 400.00	87 796.73	0.01
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	17 429.00	660 025.37	0.11
CAD	ENCANA CORP COM NPV	13 095.00	51 364.54	0.01
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	216.00	97 573.62	0.02
CAD	FORTIS INC COM NPV	3 650.00	143 004.71	0.02
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 554.00	152 878.74	0.03
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 900.00	55 787.69	0.01
CAD	GREAT WEST LIFECO INC COM	2 349.00	59 156.07	0.01
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	800.00	40 956.15	0.01
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	2 106.00	52 735.22	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	1 160.00	119 619.95	0.02
CAD	INTER PIPELINE LTD COM NPV	3 700.00	61 283.64	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	1 685.00	90 830.79	0.02
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	2 714.00	149 527.97	0.02
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	16 369.00	322 019.18	0.05
CAD	METRO INC CL A SUB	2 224.00	97 415.64	0.02
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	2 921.00	156 468.40	0.03
CAD	NUTRIEN LTD NPV	5 131.00	242 208.70	0.04
CAD	OPEN TEXT CO COM NPV	2 400.00	104 492.38	0.02
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	4 300.00	150 147.94	0.03
CAD	POWER CORP CDA COM	2 774.00	67 332.02	0.01
CAD	POWER FINANCIAL CORP COM	2 626.00	64 214.18	0.01
CAD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 000.00	131 405.99	0.02
CAD	ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	3 111.00	150 883.21	0.03
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	12 152.00	994 757.73	0.17
CAD	SAPUTO INC COM	2 159.00	65 261.70	0.01
CAD	SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	3 543.00	73 220.67	0.01
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	800.00	268 292.87	0.05
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	5 094.00	232 446.71	0.04
CAD	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	13 658.00	426 012.38	0.07
CAD	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	8 013.00	405 400.79	0.07
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	4 750.00	74 383.59	0.01
CAD	THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 700.00	118 875.21	0.02
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	15 517.00	894 746.49	0.15
CAD	WESTON GEORGE LTD COM	718.00	58 402.20	0.01
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	4 007.00	110 111.42	0.02
Total Kanada			11 174 232.43	1.89
Finnland				
EUR	ELISA CORPORATION EURO.50	2 024.00	108 257.94	0.02
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	5 898.00	139 102.05	0.02
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	5 833.00	197 317.37	0.03
EUR	NOKIA OYJ NPV	76 508.00	270 914.82	0.05
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	1 868.00	50 585.17	0.01
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	1 529.00	66 592.08	0.01
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	6 061.00	245 260.91	0.04
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	7 915.00	106 470.36	0.02
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	6 895.00	230 505.59	0.04
Total Finnland			1 415 006.29	0.24
Frankreich				
EUR	BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	63.00	264.66	0.00
EUR	GEICINA EUR7.50	624.00	107 881.91	0.02
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	2 310.00	277 368.95	0.05
Total Frankreich			385 515.52	0.07

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Deutschland				
EUR	ADIDAS AG NPV (REGD)	2 396.00	746 977.32	0.13
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 680.00	1 361 212.62	0.23
EUR	AXEL SPRINGER SE NPV (ASD 02/08/19 TRAVIATA)	715.00	49 272.44	0.01
EUR	BASF SE NPV	12 238.00	920 534.67	0.16
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	12 408.00	939 888.88	0.16
EUR	BRENTAG AG	2 160.00	115 294.03	0.02
EUR	DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	12 033.00	679 300.39	0.12
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	1 466.00	77 587.76	0.01
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	27 155.00	195 934.58	0.03
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 593.00	398 121.57	0.07
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 049.00	57 890.67	0.01
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	13 452.00	501 920.81	0.08
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	44 371.00	745 397.91	0.13
EUR	E.ON SE NPV	30 128.00	315 515.33	0.05
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	2 443.00	70 950.79	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	711.00	132 095.34	0.02
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	17 038.00	364 224.88	0.06
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	680.00	184 367.95	0.03
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 964.00	564 330.97	0.10
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	10 192.00	1 316 159.33	0.22
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 208.00	107 168.49	0.02
EUR	TELEFONICA DEUTSCH NPV	14 536.00	44 411.91	0.01
GBP	TUI AG NPV (REGD)	5 415.00	74 490.76	0.01
EUR	UNIPER SE NPV	2 447.00	79 053.22	0.01
EUR	UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 679.00	56 926.41	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	6 733.00	351 071.78	0.06
Total Deutschland			10 450 100.81	1.77
Irland				
EUR	CRH ORD EURO.32	10 490.00	401 696.70	0.07
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	9 805.00	325 059.33	0.05
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 661.00	89 593.00	0.02
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 490.00	88 404.26	0.01
Total Irland			904 753.29	0.15
Isle of Man				
GBP	GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	6 983.00	76 920.86	0.01
Total Isle of Man			76 920.86	0.01
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	6 356.00	141 003.49	0.02
EUR	DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	6 932.00	63 324.10	0.01
EUR	ENEL EUR1	107 133.00	809 863.95	0.14
EUR	ENI SPA EUR1	33 998.00	514 085.67	0.09
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 643.00	277 895.11	0.05
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	195 496.00	495 881.73	0.08
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	8 021.00	89 766.14	0.02
EUR	MONCLER SPA NPV	2 545.00	111 599.27	0.02
EUR	PIRELLI & C SPA NPV	5 372.00	30 504.31	0.01
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	3 081.00	70 286.22	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	1 455.00	61 075.05	0.01
EUR	SNAM EUR1	28 992.00	144 233.21	0.02
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	19 228.00	123 600.62	0.02
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	27 296.00	378 073.11	0.06
Total Italien			3 311 191.98	0.56
Japan				
JPY	ABC-MART INC NPV	300.00	19 970.78	0.00
JPY	AEON CO LTD NPV	4 600.00	93 797.83	0.02
JPY	AEON MALL CO LTD NPV	1 300.00	20 881.20	0.00
JPY	AGC INC NPV	1 300.00	47 424.89	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	2 700.00	44 971.24	0.01
JPY	ALFRESA HOLDINGS NPV	1 300.00	26 840.47	0.00
JPY	ALPS ALPINE CO LTD NPV	1 500.00	33 846.22	0.01
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	1 000.00	34 033.42	0.01
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	2 500.00	120 217.33	0.02
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	9 000.00	101 045.57	0.02
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	13 100.00	223 397.41	0.04
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	3 800.00	151 812.61	0.03
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	1 900.00	37 649.53	0.01
JPY	CANON INC NPV	6 900.00	190 914.07	0.03
JPY	CASIO COMPUTER CO NPV	1 300.00	24 774.91	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	4 800.00	66 887.04	0.01
JPY	CHUGOKU ELEC POWER NPV	1 700.00	22 462.79	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 800.00	48 110.67	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	11 400.00	57 775.55	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	2 900.00	129 442.06	0.02
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 100.00	193 105.65	0.03
JPY	ELEC POWER DEV NPV	1 200.00	28 764.50	0.01
JPY	FAMILYMART CO LTD NPV	1 600.00	37 753.63	0.01
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	2 700.00	127 517.12	0.02
JPY	FUJITSU NPV	1 400.00	127 215.78	0.02
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 400.00	22 615.29	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 000.00	40 498.58	0.01
JPY	HINO MOTORS NPV	1 400.00	13 691.90	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	1 000.00	26 353.76	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	1 600.00	22 383.34	0.00
JPY	HITACHI NPV	6 400.00	251 301.25	0.04
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	11 100.00	310 872.98	0.05
JPY	HOYA CORP NPV	2 600.00	237 183.82	0.04
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	1 000.00	17 760.93	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	6 400.00	62 474.66	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	9 200.00	200 617.29	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	900.00	27 959.09	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	3 200.00	30 974.34	0.01
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	10 200.00	95 843.30	0.02
JPY	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	5.00	22 760.48	0.00
JPY	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	19.00	43 253.58	0.01
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	8 200.00	186 785.68	0.03
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	3 200.00	40 763.40	0.01
JPY	JXTG HOLDINGS INC NPV	22 600.00	100 421.51	0.02
JPY	KDDI CORP NPV	12 100.00	346 834.99	0.06
JPY	KEYENCE CORP NPV	1 200.00	410 263.90	0.07
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	500.00	22 007.12	0.00
JPY	KONICA MINOLTA INC NPV	3 900.00	25 534.65	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	7 000.00	107 930.78	0.02
JPY	KYOCERA CORP NPV	2 300.00	156 406.72	0.03
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 400.00	29 697.74	0.01
JPY	LAWSON INC NPV	200.00	10 884.85	0.00
JPY	LIXIL GROUP CORP COM NPV	1 800.00	30 408.18	0.01
JPY	MARUBENI CORP NPV	9 700.00	71 587.43	0.01
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	4 500.00	39 859.37	0.01
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	1 100.00	23 585.06	0.00
JPY	MERCARI INC NPV	500.00	11 021.82	0.00
JPY	MITSUBISHI CHEM HL NPV	8 900.00	65 967.77	0.01
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	9 300.00	243 391.47	0.04
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	12 600.00	173 910.14	0.03
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	8 200.00	150 244.73	0.03
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	2 000.00	76 486.17	0.01
JPY	MITSUBISHI MATERLS NPV	600.00	16 020.45	0.00
JPY	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	1 300.00	23 777.74	0.00
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	81 900.00	432 347.64	0.07
JPY	MITSUMI & CO NPV	11 700.00	207 215.32	0.04
JPY	MITSUMI O.S.K.LINES NPV	900.00	23 586.89	0.00
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	172 700.00	266 832.62	0.05
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 300.00	106 705.32	0.02
JPY	MURATA MFG CO NPV	4 000.00	231 723.13	0.04
JPY	NEC CORP NPV	2 000.00	79 901.38	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	3 500.00	47 717.10	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	1 300.00	21 427.27	0.00
JPY	NGK SPARK PLUG CO NPV	1 000.00	20 007.31	0.00
JPY	NIKON CORP NPV	2 200.00	30 154.32	0.01
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	800.00	309 378.13	0.05
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	17.00	45 593.10	0.01
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	4 500.00	227 116.24	0.04
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	800.00	13 726.60	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	16 900.00	104 755.00	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	21 700.00	111 105.74	0.02
JPY	NOMURA REAL EST MA REIT	26.00	47 436.76	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	2 600.00	54 820.56	0.01
JPY	NTT DATA CORP NPV	3 900.00	53 134.87	0.01
JPY	NTT DOCOMO NPV	9 100.00	249 541.59	0.04
JPY	OMRON CORP NPV	1 300.00	76 330.93	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	9 300.00	152 225.82	0.03
JPY	OSAKA GAS CO NPV	3 000.00	56 214.04	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	700.00	28 029.40	0.01
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	2 600.00	113 344.90	0.02
JPY	PANASONIC CORP NPV	15 400.00	145 126.47	0.02
JPY	PARK 24 CO LTD NPV	1 000.00	24 153.05	0.00
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	6 600.00	42 971.42	0.01
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	16 300.00	69 078.90	0.01
JPY	RICOH CO NPV	4 300.00	44 252.58	0.01
JPY	ROHM CO LTD NPV	700.00	58 807.41	0.01
JPY	SANTEN PHARM CO NPV	2 600.00	48 671.35	0.01
JPY	SEGA SAMMY HLDGS I NPV	1 300.00	18 744.41	0.00
JPY	SEIKO EPSON CORP NPV	1 900.00	28 905.12	0.01
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	2 300.00	40 010.04	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 600.00	208 536.21	0.04
JPY	SG HOLDINGS CO LTD NPV	900.00	21 581.59	0.00
JPY	SHIMADZU CORP NPV	1 400.00	42 124.01	0.01
JPY	SHIMAMURA CO NPV	100.00	8 017.53	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	11 500.00	156 049.67	0.03
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	11 300.00	438 853.98	0.07
JPY	SOHGO SECURITY SER NPV	400.00	20 783.49	0.00
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 400.00	94 588.62	0.02
JPY	SONY CORP NPV	8 700.00	548 486.89	0.09
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	4 300.00	112 555.47	0.02
JPY	SUMCO CORPORATION NPV	1 300.00	20 073.97	0.00
JPY	SUMITOMO CHEM CO NPV	9 000.00	40 599.03	0.01
JPY	SUMITOMO CORP NPV	8 100.00	121 969.68	0.02
JPY	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	1 100.00	20 762.49	0.00
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 600.00	68 636.65	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	9 500.00	346 046.02	0.06
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 600.00	99 408.27	0.02
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 700.00	94 035.25	0.02
JPY	TAKEDA PHARMACEUTICAL NPV	10 209.00	415 314.53	0.07
JPY	TDK CORP NPV	1 000.00	105 104.56	0.02
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	4 400.00	239 145.28	0.04
JPY	TOKYO ELEC POWER H NPV	11 900.00	52 159.62	0.01
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	1 100.00	227 011.23	0.04
JPY	TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	2 600.00	17 830.34	0.00
JPY	TOPPAN PRINTING CO NPV	1 800.00	35 783.03	0.01
JPY	TOSHIBA CORP NPV	3 700.00	132 782.39	0.02
JPY	TOYO SEIKAN GROUP NPV	1 500.00	26 120.90	0.00
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	15 600.00	1 088 054.05	0.18
JPY	TREND MICRO INC NPV	900.00	48 570.91	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	2 900.00	94 936.53	0.02
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	25.00	48 625.70	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	105 601.31	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	YAMADA DENKI CO NPV	3 100.00	15 456.12	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	1 700.00	35 502.69	0.01
JPY	YAMAZAKI BAKING CO NPV	600.00	10 996.26	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	1 600.00	58 734.36	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 300.00	23 777.74	0.00
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	700.00	14 414.21	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	19 200.00	66 098.07	0.01
Total Japan			14 757 169.91	2.50
Luxemburg				
EUR	ARCELOMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	9 074.00	155 357.52	0.03
EUR	TENARIS S.A. USD1	5 675.00	60 395.03	0.01
Total Luxemburg			215 752.55	0.04
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	134.00	102 862.44	0.02
EUR	AEGON NV EURO. 12	26 403.00	119 126.09	0.02
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	5 666.00	1 543 090.91	0.26
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	13 636.00	146 261.00	0.02
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	15 100.00	223 433.07	0.04
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 485.00	318 657.46	0.05
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	4 325.00	166 143.08	0.03
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	6 562.00	447 645.61	0.08
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	45 754.00	1 308 531.69	0.22
Total Niederlande			4 375 751.35	0.74
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	34 838.00	140 973.43	0.02
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	6 889.00	112 228.12	0.02
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	3 900.00	62 330.54	0.01
Total Portugal			315 532.09	0.05
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	5 342.00	115 774.99	0.02
Total Südafrika			115 774.99	0.02
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	224 879.00	877 004.75	0.15
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 014.00	63 091.73	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	87 503.00	461 322.98	0.08
EUR	MAPFRE SA EURO. 10	17 833.00	50 316.77	0.01
Total Spanien			1 451 736.23	0.25
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	34 484.00	754 655.61	0.13
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	3 003.00	185 766.21	0.03
CHF	ALCON AG CHF0.04	7 736.00	427 382.36	0.07
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	913.00	158 782.61	0.03
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	39.00	78 440.99	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	3 440.00	71 116.63	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 775.00	59 212.87	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	47 171.00	618 578.04	0.10
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	805.00	78 602.99	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	135.00	83 821.98	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	664.00	356 667.03	0.06
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	170.00	499 954.97	0.08
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	4 201.00	197 911.73	0.03
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 035.00	168 400.46	0.03
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	8 968.00	462 690.83	0.08
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	170 710.96	0.03
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 373.00	466 574.07	0.08
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	55 901.00	5 813 010.38	0.99
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	39 673.00	3 654 671.92	0.62
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	330.00	278 436.98	0.05
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	9 783.00	745 557.89	0.13
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	365.00	87 364.79	0.02
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	95.00	247 350.78	0.04
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 347.00	408 761.04	0.07
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 033.00	235 987.29	0.04
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	191.00	183 861.51	0.03
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	906.00	48 321.21	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	603.00	299 161.86	0.05
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 496.00	158 080.35	0.03
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	476.00	246 537.85	0.04
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 203.00	182 613.80	0.03
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	70 463.00	854 567.03	0.15
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 803.00	1 100 332.12	0.19
Total Schweiz			19 383 887.14	3.29
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	997.00	32 356.55	0.01
Total Vereinigte Arabische Emirate			32 356.55	0.01
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 725.00	47 749.55	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	11 345.00	297 383.97	0.05
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	5 172.00	58 069.04	0.01
GBP	ASHTED GROUP ORD GBP0. 10	4 957.00	150 679.17	0.03
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	3 670.00	121 954.16	0.02
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	10 712.00	77 870.56	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	177 347.00	393 509.92	0.07
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	1 404.00	83 285.15	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	215 735.00	1 340 013.57	0.23
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	4 283.00	116 562.87	0.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	1 510.00	63 537.11	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	63 874.00	66 278.58	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	16 883.00	413 723.96	0.07
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	1 341.00	86 382.26	0.02
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	25 172.00	1 030 523.43	0.18
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	14 796.00	58 449.36	0.01
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	1 286.00	22 256.84	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	2 491.00	216 590.13	0.04
GBP	G4S ORD GBP0.25	13 849.00	37 457.51	0.01
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	52 991.00	1 202 259.28	0.20
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	3 115.00	74 742.63	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	214 123.00	1 596 167.16	0.27
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	9 872.00	217 488.96	0.04
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 699.00	110 036.66	0.02
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	1 636.00	116 727.72	0.02
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	62 827.00	228 278.23	0.04
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	3 322.00	295 290.32	0.05
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	26 919.00	82 174.55	0.01
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	3 953.00	57 922.39	0.01
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	24 088.00	61 785.97	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	1 433.00	125 265.31	0.02
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	8 268.00	69 151.66	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	3 282.00	108 593.93	0.02
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	26 919.00	479 293.54	0.08
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	12 159.00	660 797.91	0.11
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	49 597.00	145 115.71	0.02
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	10 618.00	75 731.39	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	15 333.00	42 502.62	0.01
GBP	SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 158.00	49 414.83	0.01
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	8 945.00	200 282.89	0.03
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	29 174.00	263 174.84	0.04
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	25 301.00	103 711.37	0.02
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	37 617.00	84 785.85	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	102 236.00	303 363.75	0.05
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	11 704.00	693 069.10	0.12
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	283 954.00	563 282.84	0.10
Total Grossbritannien			12 692 688.55	2.15
Vereinigte Staaten				
CAD	BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	2 800.00	79 093.54	0.01
Total Vereinigte Staaten			79 093.54	0.01
Total Namensaktien			83 350 184.30	14.13
Depository Receipts				
Irland				
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	6 033.00	118 177.69	0.02
Total Irland			118 177.69	0.02
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	5 207.00	69 153.22	0.01
Total Luxemburg			69 153.22	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	5 629.00	96 139.23	0.02
Total Niederlande			96 139.23	0.02
Total Depository Receipts			283 470.14	0.05
Zertifikate auf Anlagefonds				
Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	8 550 000.00	12 136 725.00	2.06
Total Irland			12 136 725.00	2.06
Total Zertifikate auf Anlagefonds			12 136 725.00	2.06
Investment Fonds, closed end				
Kanada				
CAD	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 429.00	29 198.61	0.01
Total Kanada			29 198.61	0.01
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	12 609.00	145 809.09	0.02
Total Grossbritannien			145 809.09	0.02
Total Investment Fonds, closed end			175 007.70	0.03
Notes, fester Zins				
USD				
USD	3M CO 2.25000% 16-19.09.26	350 000.00	351 847.79	0.06
USD	ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 900 000.00	1 987 875.00	0.34
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	900 000.00	983 344.05	0.17
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 025 000.00	1 021 963.26	0.17
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	700 000.00	727 063.75	0.12
USD	APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	1 525 000.00	1 526 001.46	0.26
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	1 350 000.00	1 370 588.31	0.23
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	600 000.00	609 302.88	0.10
USD	APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	750 000.00	769 911.15	0.13
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	775 000.00	822 192.08	0.14
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	2 425 000.00	2 574 207.82	0.44
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	525 000.00	544 290.91	0.09

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	330 000.00	329 566.93	0.06
USD	BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	500 000.00	524 605.15	0.09
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	525 000.00	527 646.00	0.09
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	525 000.00	553 124.61	0.09
USD	BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	250 000.00	249 686.75	0.04
USD	CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	500 000.00	502 803.35	0.09
USD	CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	1 825 000.00	1 900 229.96	0.32
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	450 000.00	497 614.50	0.09
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	524 070.00	0.09
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	625 000.00	655 506.25	0.11
USD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	200 000.00	199 487.27	0.03
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	500 000.00	503 271.80	0.09
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	700 000.00	771 026.48	0.13
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	1 400 000.00	1 404 579.12	0.24
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	375 000.00	374 913.75	0.06
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 000 000.00	1 040 269.90	0.18
USD	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	201 626.50	0.03
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	1 000 000.00	1 005 312.50	0.17
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	700 000.00	739 812.50	0.13
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	700 000.00	710 718.75	0.12
USD	EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	1 625 000.00	1 711 235.66	0.29
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	125 000.00	126 841.54	0.02
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	400 000.00	415 140.24	0.07
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	800 000.00	826 802.16	0.14
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	750 000.00	760 675.43	0.13
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	400 000.00	407 650.68	0.07
USD	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.75000% 19-23.10.29	500 000.00	495 201.25	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	900 000.00	907 899.03	0.15
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 050 000.00	1 069 762.37	0.18
USD	JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	250 000.00	262 679.93	0.05
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	300 000.00	318 445.71	0.05
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	400 000.00	407 500.00	0.07
USD	KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	610 000.00	642 978.13	0.11
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	204 250.00	0.04
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	832 500.00	0.14
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	650 000.00	658 959.54	0.11
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 550 000.00	1 573 060.44	0.27
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	1 150 000.00	1 148 746.12	0.20
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 500 000.00	1 609 218.75	0.27
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	775 000.00	785 047.48	0.13
USD	MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	1 275 000.00	1 284 750.82	0.22
USD	MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	1 400 000.00	1 433 854.52	0.24
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	1 425 000.00	1 479 444.54	0.25
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	2 000 000.00	2 153 672.60	0.37
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	800 000.00	802 272.00	0.14
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	425 000.00	443 286.34	0.08
USD	NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	300 000.00	301 309.20	0.05
USD	NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	200 000.00	201 535.08	0.03
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	850 000.00	863 119.07	0.15
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	850 000.00	898 975.73	0.15
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 750 000.00	1 756 562.50	0.30
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	300 000.00	313 593.75	0.05
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	1 650 000.00	1 702 470.16	0.29
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	1 305 000.00	1 373 600.72	0.23
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	800 000.00	888 504.40	0.15
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	400 000.00	402 762.44	0.07
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	200 000.00	200 097.44	0.03
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 275 000.00	1 320 949.34	0.22
USD	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	300 000.00	320 046.00	0.06
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	350 000.00	372 017.24	0.06
USD	WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	750 000.00	765 125.18	0.13
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 500 000.00	1 658 463.30	0.28
USD	WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	300 000.00	309 284.70	0.05
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 641 000.00	1 676 150.22	0.28
USD	WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	300 000.00	316 365.00	0.05
Total USD			64 907 267.28	11.00

Total Notes, fester Zins	64 907 267.28	11.00
---------------------------------	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	475 000.00	480 619.53	0.08
USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	399 960.00	0.07
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	750 000.00	790 522.80	0.13
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	950 000.00	956 631.00	0.16
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 047 907.50	0.18
USD	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	225 000.00	225 767.70	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	725 000.00	755 870.50	0.13
USD	BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	300 000.00	299 757.14	0.05
USD	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	400 000.00	399 868.00	0.07
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	400 000.00	425 915.20	0.07
USD	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	650 000.00	642 245.50	0.11
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	150 000.00	157 152.00	0.03
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 054 534.50	0.18
USD	FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	200 000.00	200 030.00	0.03
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	800 000.00	801 600.00	0.14
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	350 000.00	356 820.06	0.06
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 305 000.00	1 370 600.91	0.23
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	403 672.00	0.07
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	225 000.00	224 365.05	0.04
USD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	250 000.00	248 376.00	0.04
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	600 000.00	614 437.50	0.10
USD	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	200 000.00	200 014.00	0.03
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	200 000.00	204 922.00	0.04
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	500 000.00	499 938.00	0.09

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	325 000.00	328 184.22	0.06
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	415 000.00	430 172.40	0.07
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	100 000.00	100 539.47	0.02
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	200 000.00	203 568.80	0.03
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	400 000.00	420 328.00	0.07
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	418 000.00	425 311.20	0.07
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	200 000.00	199 915.71	0.03
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	1 200 000.00	1 207 391.88	0.20
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	350 000.00	355 030.51	0.06
USD	TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.76400% 19-26.04.21	450 000.00	453 728.88	0.08
Total USD			16 885 697.96	2.86
Total Medium-Term Notes, fester Zins			16 885 697.96	2.86
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	300 000.00	299 884.20	0.05
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	350 000.00	353 998.05	0.06
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	450 000.00	463 408.20	0.08
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	400 000.00	399 822.06	0.07
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	475 000.00	476 236.90	0.08
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	350 000.00	353 830.65	0.06
USD	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	400 000.00	414 640.00	0.07
USD	DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	480 000.00	490 905.60	0.08
USD	DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	500 000.00	506 130.00	0.09
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	1 750 000.00	1 768 163.42	0.30
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	300 000.00	315 093.75	0.05
USD	FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	375 000.00	378 021.60	0.06
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	250 000.00	255 250.00	0.04
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	750 000.00	752 795.25	0.13
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	1 050 000.00	1 069 541.34	0.18
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	675 000.00	700 222.25	0.12
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	1 450 000.00	1 510 295.50	0.26
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	450 000.00	468 421.87	0.08
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	600 000.00	641 625.00	0.11
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	1 125 000.00	1 167 757.65	0.20
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	500 000.00	505 625.00	0.08
USD	MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	450 000.00	460 163.39	0.08
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	200 000.00	211 487.06	0.04
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	325 000.00	328 663.49	0.06
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	1 050 000.00	1 110 879.00	0.19
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	700 000.00	721 710.71	0.12
USD	ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	375 000.00	375 348.33	0.06
Total USD			16 499 920.27	2.80
Total Anleihen, fester Zins			16 499 920.27	2.80
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	5 000 000.00	5 359 570.00	0.91
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	4 987.31	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	4 050 000.00	4 192 857.27	0.71
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	25 000.00	25 112.30	0.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	25 000.00	24 981.45	0.00
Total USD			9 607 508.33	1.63
Total Treasury-Notes, fester Zins			9 607 508.33	1.63
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			280 550 060.73	47.55
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.12.18-05.12.19	1 600 000.00	1 599 812.10	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.07.19-09.01.20	1 600 000.00	1 597 354.08	0.27
Total USD			3 197 166.18	0.54
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			3 197 166.18	0.54
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	500 000.00	507 197.20	0.09
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 300 000.00	1 326 677.56	0.23
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	275 000.00	290 451.02	0.05
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	250 000.00	251 315.28	0.04
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	250 000.00	255 598.82	0.04
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	200 000.00	200 121.22	0.03
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	650 000.00	658 915.14	0.11
USD	SANOHI 4.00000% 11-29.03.21	700 000.00	719 964.00	0.12
Total USD			4 210 240.24	0.71
Total Notes, fester Zins			4 210 240.24	0.71
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.086%/VAR 18-26.04.21	300 000.00	301 141.23	0.05
Total USD			301 141.23	0.05
Total Notes, variabler Zins			301 141.23	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	350 000.00	370 466.18	0.06
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	450 000.00	450 198.86	0.08
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	500 000.00	521 065.00	0.09
Total USD		1 341 730.04	0.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 341 730.04	0.23
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	500 000.00	392 502.17	0.07
Total USD		392 502.17	0.07
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		392 502.17	0.07
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	250 000.00	248 150.00	0.04
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	600 000.00	605 288.46	0.10
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	500 000.00	513 329.10	0.09
Total USD		1 366 767.56	0.23
Total Anleihen, fester Zins		1 366 767.56	0.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 809 547.42	1.83
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Vorzugsaktien			
Grossbritannien			
GBP ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PREF GBPO.001 C	818 156.00	1 058.29	0.00
Total Grossbritannien		1 058.29	0.00
Total Vorzugsaktien		1 058.29	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	350 000.00	359 777.00	0.06
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	250 000.00	249 722.60	0.05
Total USD		609 499.60	0.11
Total Notes, fester Zins		609 499.60	0.11
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	600 000.00	615 833.46	0.11
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22	300 000.00	297 943.59	0.05
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24	250 000.00	254 914.93	0.04
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	200 000.00	202 025.76	0.03
Total USD		1 370 717.74	0.23
Total Anleihen, fester Zins		1 370 717.74	0.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 981 275.63	0.34
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) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	5 456 430.00	93 086 695.80	15.78
USD UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	847 139.00	71 625 602.45	12.14
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	260 060.00	22 341 754.60	3.78
Total Irland		187 054 052.85	31.70
Luxemburg			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	100 059.10	11 946 055.95	2.03
EUR DB PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	984.17	10 892 231.48	1.85
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	998 776.73	11 815 528.72	2.00
USD UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	100 470.00	11 605 289.70	1.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	54 945.00	17 782 949.25	3.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	102 108.00	11 582 110.44	1.96
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	8 829.00	17 748 585.54	3.01
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 088.70	0.00
Total Luxemburg		93 383 839.78	15.83
Total Investment Fonds, open end		280 437 892.63	47.53
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		280 437 892.63	47.53
Total des Wertpapierbestandes		573 778 776.41	97.25

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-111.00	71 109.38	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-291.00	61 382.96	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-210.00	24 609.48	0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-148.00	64 750.00	0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.20	-15.00	15 000.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			236 851.82	0.04

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	225.00	187 508.16	0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	20.00	54 546.17	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	47.00	34 298.34	0.01
SGD	MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 30.12.19	17.00	-2 610.70	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	387.00	2 033 191.57	0.34
JPY	TOPIX INDX FUTURE 12.12.19	46.00	167 219.30	0.03
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	714.00	257 510.09	0.04
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	18.00	33 356.70	0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	21.00	118 755.42	0.02
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19	7.00	-35 367.76	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			2 848 407.29	0.48

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	3 085 259.11	0.52
--	---------------------	-------------

Total Derivative Instrumente	3 085 259.11	0.52
-------------------------------------	---------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	11 413 177.82	CHF	11 312 000.00	9.1.2020	53 846.06	0.01
USD	10 432 144.00	GBP	8 224 000.00	9.1.2020	-223 541.91	-0.04
USD	6 032 559.33	CAD	7 975 000.00	9.1.2020	26 116.67	0.00
USD	6 330 632.94	AUD	9 335 000.00	9.1.2020	9 444.66	0.00
JPY	70 270 000.00	USD	652 782.99	9.1.2020	-8 982.24	0.00
USD	184 982.11	HKD	1 450 000.00	9.1.2020	-176.50	0.00
USD	43 835.33	SGD	60 000.00	9.1.2020	-58.36	0.00
USD	32 440 107.33	EUR	29 285 000.00	9.1.2020	51 719.26	0.01
USD	370 143.14	JPY	40 000 000.00	9.1.2020	3 670.53	0.00
USD	468 375.18	EUR	420 000.00	9.1.2020	3 866.97	0.00
HKD	2 000 000.00	USD	255 182.60	9.1.2020	208.59	0.00
USD	410 370.86	JPY	44 500 000.00	9.1.2020	2 670.09	0.00
USD	368 792.29	CHF	365 000.00	9.1.2020	2 265.05	0.00
USD	14 821 464.01	GBP	11 476 000.00	15.1.2020	-50 163.95	-0.01
USD	6 288 093.17	AUD	9 065 000.00	15.1.2020	148 863.10	0.03
USD	6 134 993.17	CAD	8 049 000.00	15.1.2020	72 728.37	0.01
HKD	550 000.00	USD	70 199.73	15.1.2020	31.45	0.00
USD	44 260.48	SGD	60 000.00	15.1.2020	363.78	0.00
USD	13 082 909.18	CHF	12 888 000.00	15.1.2020	135 723.85	0.02
USD	2 469 713.41	JPY	267 630 000.00	15.1.2020	16 980.71	0.00
USD	41 873 447.91	EUR	37 442 000.00	15.1.2020	448 608.05	0.08
USD	784 698.77	EUR	705 000.00	9.1.2020	4 988.56	0.00
USD	784 992.05	EUR	705 000.00	15.1.2020	4 998.67	0.00
USD	170 228.73	CAD	225 000.00	15.1.2020	765.49	0.00
USD	170 226.93	CAD	225 000.00	9.1.2020	766.17	0.00
USD	38 250.36	HKD	300 000.00	9.1.2020	-58.32	0.00
USD	38 247.81	HKD	300 000.00	15.1.2020	-60.11	0.00
EUR	750 000.00	USD	828 124.50	9.1.2020	1 354.45	0.00
EUR	750 000.00	USD	828 441.75	15.1.2020	1 338.44	0.00
GBP	7 463 500.00	USD	9 631 410.90	16.1.2020	40 719.02	0.01
SEK	2 830 400.00	USD	295 254.22	16.1.2020	1 314.05	0.00
EUR	144 551 900.00	USD	159 813 689.60	16.1.2020	124 395.30	0.02
CHF	95 237 100.00	USD	95 867 910.85	16.1.2020	-186 974.87	-0.03
SGD	16 708 200.00	USD	12 245 104.36	16.1.2020	-21 050.21	0.00
USD	573 722.75	EUR	519 200.00	16.1.2020	-741.19	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	230 253.68	15.1.2020	-1 137.67	0.00
JPY	25 000 000.00	USD	230 176.30	9.1.2020	-1 130.92	0.00
CHF	2 356 700.00	USD	2 368 039.83	16.1.2020	-356.84	0.00
USD	33 068.71	SGD	45 200.00	16.1.2020	-0.52	0.00
USD	361 355.99	CAD	480 000.00	15.1.2020	-165.58	0.00
USD	233 403.54	AUD	345 000.00	9.1.2020	-212.95	0.00
USD	361 353.81	CAD	480 000.00	9.1.2020	-162.49	0.00
USD	265 568.48	GBP	205 000.00	15.1.2020	-88.87	0.00
USD	265 524.20	GBP	205 000.00	9.1.2020	-90.54	0.00
USD	233 438.73	AUD	345 000.00	15.1.2020	-210.95	0.00
USD	275 970.87	CHF	275 000.00	9.1.2020	-179.79	0.00
USD	276 084.46	CHF	275 000.00	15.1.2020	-178.42	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					662 024.14	0.11

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	13 756 444.12	2.33
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2 249.11	0.00
Andere Aktiva und Passiva	-1 281 527.56	-0.21
Total des Nettovermögens	589 998 727.11	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		2 331 541 245.56	2 120 118 601.72	1 848 301 354.25
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		7.6000	5.3000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 035 038.68	4 899 382.39	4 991 201.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 035 038.68	4 899 382.39	4 987 208.69
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist	LU1629324036			
Aktien im Umlauf		3.5000	3.5000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 911 703.93	2 871 542.99	3 012 918.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2 911 703.93	2 871 542.99	3 010 507.91
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		21.9000	20.9000	27.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 634 144.63	5 373 622.91	5 258 801.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 634 144.63	5 373 622.91	5 254 594.78
Klasse (CHF hedged) K-1-acc	LU1622991237			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.7000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 241 265.70	5 076 001.00	5 132 791.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 241 265.70	5 076 001.00	5 128 685.52
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		3.4000	4.7000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 194 538.67	3 087 926.94	3 112 505.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 194 538.67	3 087 926.94	3 110 015.75
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		2 090 996.4600	2 117 416.0230	2 207 988.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.85	99.32	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.85	99.32	101.53
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		448 379.0030	462 432.4010	826 929.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 010.10	986.79	1 010.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 010.10	986.79	1 009.65
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		5 898 082.2090	5 559 346.9120	5 282 863.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.07	107.15	105.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.07	107.15	105.28
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		526 843.1010	555 478.3460	602 930.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 125.89	1 078.16	1 060.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 125.89	1 078.16	1 059.84
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		714 621.6530	595 848.9110	444 770.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		111.16	106.94	105.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		111.16	106.94	105.42
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		447 035.6320	448 319.5320	352 885.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		110.09	105.65	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		110.09	105.65	104.65
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		2 165 402.3360	2 077 072.9020	1 056 850.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.17	101.12	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.17	101.12	102.67
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		2 099 340.2570	2 149 396.9750	1 910 539.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.13	101.87	103.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.13	101.87	103.09
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1611257418			
Aktien im Umlauf		446 725.5240	346 984.7990	177 943.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.03	104.04	104.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		108.03	104.04	104.07
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599187777			
Aktien im Umlauf		462 923.3530	436 591.7930	564 055.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		110.42	105.87	104.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		110.42	105.87	104.72
Klasse Q-4%-mdist²	LU1895574181			
Aktien im Umlauf		260 962.1920	179 020.0620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.00	102.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.00	102.01	-

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (HKD) Q-4%-mdist³ LU1891428119				
Aktien im Umlauf		87 336.8630	80 633.6330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 049.03	1 021.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 049.03	1 021.00	-
Klasse Q-acc LU1599187009				
Aktien im Umlauf		1 520 944.7560	1 172 458.7630	523 933.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.19	108.76	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.19	108.76	106.08
Klasse (HKD) Q-acc³ LU1891428465				
Aktien im Umlauf		17 810.6610	16 415.1520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 090.97	1 040.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 090.97	1 040.84	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc² LU1891428895				
Aktien im Umlauf		79 215.9930	63 607.7480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		108.26	103.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		108.26	103.50	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599187348				
Aktien im Umlauf		790 352.6450	776 353.9840	504 840.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.14	102.66	103.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.14	102.66	103.45
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599187694				
Aktien im Umlauf		919 826.7130	940 295.5580	759 318.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.12	103.41	103.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.12	103.41	103.86
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912595				
Aktien im Umlauf		116 639.8900	81 089.3390	57 729.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		109.77	105.32	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		109.77	105.32	104.56
Klasse (SEK hedged) Q-acc LU1599187850				
Aktien im Umlauf		253 454.5690	278 937.2570	294 961.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		745.32	718.69	721.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		745.32	718.69	720.72
Klasse (SGD hedged) Q-acc² LU1891428036				
Aktien im Umlauf		330 065.7660	220 008.7610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		108.42	103.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		108.42	103.57	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 5.11.2018

³ Erste NAV 6.11.2018

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	31.32
Irland	24.24
Vereinigte Staaten	14.44
Kanada	3.90
Japan	3.32
Schweiz	3.03
Deutschland	3.01
Frankreich	2.94
Grossbritannien	2.77
Niederlande	1.88
Südkorea	0.98
Supranational	0.73
Australien	0.71
Spanien	0.62
Philippinen	0.53
Italien	0.46
Finnland	0.35
Katar	0.34
Norwegen	0.28
Belgien	0.28
Kuwait	0.28
Vereinigte Arabische Emirate	0.26
Singapur	0.25
Jersey	0.18
Schweden	0.14
Österreich	0.10
Neuseeland	0.09
Cayman-Inseln	0.07
Britische Jungferninseln	0.06
Dänemark	0.04
Portugal	0.03
Südafrika	0.01
Isle of Man	0.01
Total	97.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	51.71
Länder- & Zentralregierungen	7.29
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.86
Banken & Kreditinstitute	6.03
Supranationale Organisationen	3.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.65
Erdöl	2.01
Internet, Software & IT-Dienste	1.74
Computer & Netzwerkausrüster	1.51
Kantone, Bundesstaaten	1.31
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.06
Versicherungen	1.00
Energie- & Wasserversorgung	0.90
Elektronik & Halbleiter	0.85
Detailhandel, Warenhäuser	0.84
Chemie	0.79
Telekommunikation	0.72
Tabak & alkoholische Getränke	0.69
Fahrzeuge	0.64
Verkehr & Transport	0.54
Baugewerbe & Baumaterial	0.50
Diverse Dienstleistungen	0.47
Diverse Konsumgüter	0.46
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Immobilien	0.36
Elektrische Geräte & Komponenten	0.34
Maschinen & Apparate	0.31
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.29
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.23
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.22
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Biotechnologie	0.18
Gastgewerbe & Freizeit	0.17
Diverse Handelsfirmen	0.15
Diverse Investitionsgüter	0.15
Nichteisenmetalle	0.15
Uhren & Schmuck	0.11
Edelmetalle und -steine	0.09
Gummi & Reifen	0.09
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.08
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Photo & Optik	0.02
Total	97.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 104 230 831.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	172 550 370.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 276 781 202.09
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	41 630 754.77
Andere liquide Mittel (Margins)	9 380 925.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 909.41
Forderungen aus Zeichnungen	2 473 287.04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3 144 482.46
Forderungen aus Dividenden	933 165.76
Sonstige Forderungen	250 234.45
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 540 733.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 701 501.98
Total Aktiva	2 345 840 197.41
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 365 492.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 441 120.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 169 005.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-131 882.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-191 451.24
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 492 338.97
Total Passiva	-14 298 951.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 331 541 245.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	377 017.61
Zinsen auf Wertpapiere	6 232 706.74
Dividenden	3 657 290.09
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	254 050.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	164 622.15
Total Erträge	10 685 687.54
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-101 620.38
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-14 689 266.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-398 289.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-229 991.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-26 506.60
Total Aufwendungen	-15 445 674.12
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 759 986.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 916 622.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-54 470 305.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 299 133.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-12.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 210 328.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-39 642 501.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-44 402 487.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	122 840 130.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	68 654.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	17 261 272.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 739 539.58
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	134 430 518.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	90 028 031.11

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 120 118 601.72
Zeichnungen	362 759 685.22
Rücknahmen	-234 586 593.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	128 173 091.96
Ausbezahlte Dividende	-6 778 479.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 759 986.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-39 642 501.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	134 430 518.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	90 028 031.11
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 331 541 245.56

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7.6000
Klasse	(EUR hedged) K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.5000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21.9000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.5000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.4000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 117 416.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	210 976.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-237 395.8460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 090 996.4600
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	462 432.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 025.4840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 078.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	448 379.0030
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 559 346.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	900 260.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-561 525.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 898 082.2090
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	555 478.3460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 060.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 695.9510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	526 843.1010
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	595 848.9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 879.7260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 106.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	714 621.6530
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	448 319.5320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 235.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 519.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	447 035.6320

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 077 072.9020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	244 206.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-155 876.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 165 402.3360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 149 396.9750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	352 239.5150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-402 296.2330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 099 340.2570
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	346 984.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 837.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 096.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 725.5240
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	436 591.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 855.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 524.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	462 923.3530
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	179 020.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 089.4700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 147.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	260 962.1920
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 633.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32 525.5410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 822.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 336.8630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 172 458.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	469 074.9690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 588.9760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 520 944.7560
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 415.1520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 395.5090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 810.6610
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 607.7480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 608.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	79 215.9930
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	776 353.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 802.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 803.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	790 352.6450
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	940 295.5580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 893.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 361.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	919 826.7130
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 089.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 711.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 161.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	116 639.8900
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	278 937.2570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 620.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 103.6500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	253 454.5690
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 008.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 416.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 359.0950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	330 065.7660

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	16 331.27
K-1-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	16 759.08
K-1-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	16 841.60
K-1-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	16 596.01
K-1-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	16 557.94
K-1-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	16 560.69
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	EUR	9 571.80
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	EUR	9 797.96
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	EUR	9 823.96
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	EUR	9 657.22
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	EUR	9 614.68
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	EUR	9 593.24
P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.33
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.28
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.36
(HKD) P-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.38
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.33
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.32
Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	USD	0.34
(HKD) Q-4%-mdist	11.6.2019	14.6.2019	HKD	3.40
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2019	15.7.2019	HKD	3.48
(HKD) Q-4%-mdist	12.8.2019	16.8.2019	HKD	3.50
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2019	13.9.2019	HKD	3.45
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2019	15.10.2019	HKD	3.45
(HKD) Q-4%-mdist	11.11.2019	14.11.2019	HKD	3.45

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	2 440.00	95 238.18	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	10 745.00	385 041.70	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	5 470.00	312 055.43	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	5 630.00	132 284.77	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	2 236.00	116 318.21	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	3 896.00	103 312.30	0.00
Total Österreich			1 144 250.59	0.05

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	27 014.00	2 140 693.69	0.09
EUR	COLRUYT SA NPV	2 407.00	124 736.04	0.01
EUR	GALAPAGOS NV NPV	894.00	176 296.81	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	3 213.00	326 278.41	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	5 957.00	179 836.99	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	2 864.00	328 416.02	0.01
EUR	UMICORE NPV	6 847.00	294 279.60	0.01
Total Belgien			3 570 537.56	0.15

Kanada

CAD	1ST CAP REALTY INC COM NPV	5 200.00	84 484.10	0.00
CAD	AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	4 156.00	156 602.90	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	8 004.00	118 711.69	0.01
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	2 200.00	83 461.70	0.00
CAD	AURORA CANNABIS IN COM NPV	24 100.00	60 238.66	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B SUB-VTG NPV	77 597.00	115 088.34	0.01
CAD	CAE INC COM NPV	9 600.00	257 951.44	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	11 338.00	103 286.13	0.00
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	4 004.00	117 746.09	0.01
CAD	CANOPY GROWTH CORP COM NPV	6 900.00	127 324.68	0.01
CAD	CI FINANCIAL CORP COM NPV	6 731.00	106 013.57	0.01
CAD	EMERA INC COM	7 613.00	313 060.09	0.01
CAD	EMPIRE LTD CL A	5 200.00	139 253.91	0.01
CAD	HUSKY ENERGY INC COM	10 304.00	75 015.76	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	10 095.00	190 157.65	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	2 364.00	67 987.80	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	6 370.00	155 431.36	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	32 795.00	141 722.79	0.01
CAD	KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	6 954.00	292 086.32	0.01
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	18 600.00	100 684.36	0.00
CAD	METHANEX CORP COM	1 800.00	66 985.88	0.00
CAD	ONEX CORP SUB VTG	2 900.00	172 700.92	0.01
CAD	PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	6 100.00	62 917.37	0.00
CAD	QUEBECOR INC CL B	4 203.00	104 232.50	0.00
CAD	STARS GROUP INC(TH COM NPV)	7 313.00	175 247.72	0.01
CAD	TELUS CORPORATION NPV	6 638.00	250 577.32	0.01
CAD	WEST FRASER TIMBER COM NPV	1 600.00	69 589.31	0.00
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	3 400.00	219 448.15	0.01
Total Kanada			3 928 008.51	0.17

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	11 991.00	751 232.94	0.03
EUR	METSO OYJ NPV	3 764.00	144 426.48	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B EUR3.50	16 724.00	168 466.77	0.01
Total Finnland			1 064 126.19	0.05

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	6 399.00	273 966.52	0.01
EUR	ADP EUR3	1 030.00	201 582.85	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	17 118.00	2 322 483.45	0.10
EUR	AIRBUS EUR1	20 887.00	3 072 202.83	0.13
EUR	ALSTOM EUR7.00	5 409.00	236 053.67	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	2 407.00	182 326.93	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	2 706.00	280 640.76	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	3 779.00	321 171.19	0.01
EUR	AXA EUR2.29	69 175.00	1 883 545.81	0.08
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	1 588.00	143 663.71	0.01
EUR	BNP PARIBAS EUR2	40 917.00	2 299 515.84	0.10
EUR	BOLLORE EURO.16	33 637.00	143 902.05	0.01
EUR	BOUYGUES EUR1	8 318.00	340 076.51	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	10 627.00	278 403.77	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	5 702.00	674 912.16	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	21 512.00	355 312.59	0.02
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	2 102.00	92 567.55	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	17 536.00	710 568.36	0.03
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	5 515.00	108 968.63	0.00
EUR	COVIVIO EUR3	1 518.00	168 044.18	0.01
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	40 451.00	553 724.80	0.02
EUR	DANONE EURO.25	22 191.00	1 828 233.76	0.08
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	87.00	118 468.86	0.01
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	4 621.00	728 601.39	0.03
EUR	EDENRED EUR2	8 916.00	442 876.71	0.02
EUR	EDF EURO.5	20 231.00	207 987.67	0.01
EUR	EIFAGE EUR4	2 986.00	326 273.23	0.01
EUR	ENGIE EUR1	64 552.00	1 022 073.51	0.04
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	10 172.00	1 581 406.26	0.07
EUR	EURAZEO NPV	1 095.00	74 674.41	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	6 742.00	110 688.23	0.00
EUR	FAURECIA EUR7	2 668.00	141 615.21	0.01
EUR	GETLINK SE EUR0.40	15 685.00	264 775.44	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	1 115.00	835 991.32	0.04
EUR	ICADE NPV	1 043.00	104 478.57	0.00
EUR	ILIAD NPV	970.00	123 583.27	0.01
EUR	INGENICO GROUP EUR1	2 330.00	248 838.96	0.01
EUR	IPSEN EUR1	1 427.00	161 274.55	0.01
EUR	JC DECAUX SA NPV	2 102.00	60 259.30	0.00
EUR	KERING EUR4	2 694.00	1 623 920.09	0.07
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	7 572.00	271 923.26	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	9 008.00	2 569 465.52	0.11
EUR	LEGRAND SA EUR4	9 749.00	770 506.05	0.03
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	9 938.00	4 463 046.28	0.19
EUR	NATIXIS EUR1.6	31 695.00	132 553.62	0.01
EUR	ORANGE EUR4	72 465.00	1 198 498.64	0.05
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	7 464.00	1 371 908.73	0.06
EUR	PEUGEOT SA EUR1	20 453.00	494 328.40	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	7 440.00	327 641.56	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	889.00	114 586.71	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	6 796.00	325 620.03	0.01
EUR	SAFRAN EURO.20	11 682.00	1 912 121.09	0.08
EUR	SANOFI EUR2	40 205.00	3 746 331.09	0.16
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	959.00	152 370.39	0.01
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	19 560.00	1 889 256.59	0.08
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	6 171.00	265 293.60	0.01
EUR	SEB SA EUR1	902.00	140 230.87	0.01
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	27 185.00	856 062.61	0.04
EUR	SODEXO EUR4	3 285.00	383 211.94	0.02
EUR	SUEZ EUR4	10 553.00	156 326.14	0.01
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	2 197.00	520 818.62	0.02
EUR	THALES EUR3	3 724.00	365 112.85	0.02
EUR	TOTAL EUR2.5	85 348.00	4 483 148.14	0.19
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	3 035.00	184 386.15	0.01
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	5 115.00	800 287.48	0.03
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	8 910.00	351 312.18	0.02
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	18 930.00	485 070.35	0.02
EUR	VINCI EUR2.50	18 253.00	1 992 047.51	0.09
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	32 851.00	902 640.09	0.04
EUR	WENDEL EUR4	1 038.00	139 972.20	0.01
EUR	WORLDLINE EURO.68	2 713.20	175 754.99	0.01
Total Frankreich			56 591 488.58	2.43
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	11 567.00	934 851.65	0.04
EUR	BEIERSDORF AG NPV	3 749.00	437 546.58	0.02
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	1 356.00	165 958.94	0.01
EUR	COMMERZBANK AG NPV	38 869.00	225 470.46	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	3 935.00	514 573.50	0.02
EUR	COVESTRO AG NPV	6 290.00	294 752.55	0.01
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	12 885.00	503 638.18	0.02
EUR	FRAPORT AG NPV	1 249.00	106 481.04	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	7 649.00	561 352.89	0.02
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	14 801.00	810 104.08	0.03
EUR	GEA GROUP AG NPV	6 073.00	195 324.94	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	5 726.00	423 635.02	0.02
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	3 641.00	352 478.95	0.02
EUR	HOCHTIEF AG NPV	956.00	117 530.54	0.00
EUR	KION GROUP AG NPV	2 235.00	148 400.81	0.01
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	1 624.00	158 076.14	0.01
EUR	LANXESS AG NPV	3 266.00	217 866.04	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	4 587.00	536 108.38	0.02
EUR	METRO AG (NEW) NPV	7 047.00	113 636.58	0.00
EUR	PUMA SE NPV	3 270.00	245 895.24	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	20 012.00	593 775.37	0.03
EUR	SAP AG ORD NPV	35 196.00	4 791 901.89	0.21
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	4 558.00	442 458.30	0.02
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	14 804.00	185 754.49	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	1 185.00	226 234.50	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	4 080.00	538 933.24	0.02
EUR	ZALANDO SE NPV	4 726.00	203 745.71	0.01
Total Deutschland			14 046 486.01	0.60
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	18 186.00	59 554.09	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	27 959.00	140 573.83	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	3 023.00	258 389.35	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	2 511.00	287 937.37	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	5 244.00	673 028.80	0.03
Total Irland			1 419 483.44	0.06
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	39 869.00	814 570.64	0.04
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	22 348.00	277 456.59	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	14 358.00	168 047.45	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	21 023.00	245 475.77	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	186 227.00	114 781.64	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	298 539.00	187 033.88	0.01
Total Italien			1 807 365.97	0.08
Japan				
JPY	ACOM CO NPV	4 700.00	19 484.98	0.00
JPY	ADVANTEST CORP NPV	4 500.00	219 842.94	0.01
JPY	AEON FINANCIAL SER NPV	2 300.00	34 759.38	0.00
JPY	AIR WATER INC NPV	3 000.00	48 159.99	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY AISIN SEIKI CO NPV	3 800.00	143 658.11	0.01
JPY AMADA CO LTD NPV	8 700.00	96 922.65	0.01
JPY AOZORA BANK LTD	3 400.00	86 560.13	0.00
JPY ASAH I INTECC CO LT NPV	3 600.00	104 867.13	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 900.00	236 364.71	0.01
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	1 600.00	42 195.23	0.00
JPY BK OF KYOTO NPV	1 100.00	45 352.02	0.00
JPY CALBEE INC NPV	2 400.00	77 253.22	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	3 000.00	605 287.18	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	12 000.00	68 377.32	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 700.00	410 214.59	0.02
JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV	2 100.00	50 414.57	0.00
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	21 100.00	85 548.35	0.00
JPY CREDIT SAISON CO NPV	3 700.00	61 154.23	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	1 600.00	55 227.83	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	20 400.00	328 419.32	0.01
JPY DAICEL CORP	5 800.00	56 988.40	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	2 200.00	127 970.05	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	11 100.00	695 536.48	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	4 900.00	704 506.43	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	1 600.00	195 562.05	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	10 800.00	320 282.16	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	46.00	125 763.86	0.01
JPY DENTSU INC NPV	3 700.00	134 133.87	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	129 412.84	0.01
JPY EISAI CO NPV	4 500.00	333 257.23	0.02
JPY FANUC CORP NPV	4 000.00	763 583.23	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 100.00	669 884.02	0.03
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	3 000.00	92 320.34	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	2 500.00	47 598.39	0.00
JPY GMO PAYMENT GATEWA NPV	600.00	42 516.66	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	4 100.00	175 965.66	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	400.00	93 215.23	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	720.00	88 496.03	0.00
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	900.00	44 132.96	0.00
JPY HITACHI CHEMICAL NPV	1 300.00	46 771.98	0.00
JPY HITACHI HIGH-TECH NPV	1 200.00	78 239.43	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	900.00	78 650.35	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	6 800.00	76 438.68	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 758.00	102 537.70	0.01
JPY IHI CORP NPV	2 500.00	58 282.35	0.00
JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV	6 100.00	54 310.11	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	9 500.00	111 083.46	0.01
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	1 900.00	50 714.09	0.00
JPY J FRONT RETAILING NPV	4 200.00	55 151.13	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV	1 200.00	62 350.47	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	10 300.00	175 036.98	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	22.00	149 666.70	0.01
JPY JGC HLDGS CORP NPV	3 700.00	53 754.90	0.00
JPY JSR CORP NPV	3 500.00	61 907.59	0.00
JPY JTEKT CORPORATION NPV	4 400.00	54 643.41	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	10 500.00	138 357.23	0.01
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	3 300.00	79 584.51	0.00
JPY KAMIGUMI CO LTD NPV	2 800.00	62 029.04	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	14 100.00	160 686.69	0.01
JPY KANSAI PAINT CO NPV	3 300.00	83 110.22	0.00
JPY KAO CORP NPV	9 600.00	754 955.71	0.03
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	2 500.00	56 113.60	0.00
JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV	1 800.00	87 937.17	0.00
JPY KEIKYU CORP	3 800.00	78 109.76	0.00
JPY KEIO CORPORATION NPV	1 900.00	121 797.10	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	2 400.00	98 840.29	0.01
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 900.00	145 648.80	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	3 300.00	186 530.91	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	15 800.00	349 588.16	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	1 200.00	98 401.97	0.01
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 900.00	97 854.08	0.01
JPY KOMATSU NPV	19 500.00	457 095.24	0.02
JPY KOSE CORPORATION NPV	700.00	111 414.48	0.01
JPY KURARAY CO NPV	5 100.00	61 613.55	0.00
JPY KURITA WATER INDS NPV	1 800.00	50 296.78	0.00
JPY KYUSHU ELEC POWER NPV	7 300.00	64 260.80	0.00
JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV	2 500.00	85 037.90	0.00
JPY LINE CORP NPV	1 200.00	56 433.20	0.00
JPY LION CORP NPV	4 300.00	86 581.13	0.00
JPY M3 INC NPV	8 300.00	228 134.42	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	4 100.00	135 531.00	0.01
JPY MARUI GROUP NPV	3 800.00	91 399.87	0.00
JPY MARUICHI STL TUBE NPV	700.00	20 135.15	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	1 400.00	69 162.63	0.00
JPY MEBUKIFINANCIAL G NPV	15 100.00	39 022.01	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	2 300.00	156 259.70	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	6 800.00	131 889.32	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	6 500.00	160 852.89	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	3 100.00	48 463.15	0.00
JPY MITSUBISHI MOTOR C NPV	11 500.00	51 456.49	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV	4 500.00	28 887.77	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	4 500.00	107 784.68	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	17 400.00	432 656.38	0.02
JPY MONOTARO CO LTD NPV	2 700.00	75 938.27	0.00
JPY NABTESCO CORP NPV	1 800.00	55 227.83	0.00
JPY NAGOYA RAILROAD CO NPV	3 100.00	98 653.09	0.01
JPY NH FOODS LTD NPV	1 500.00	62 870.97	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	4 400.00	650 497.67	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	29.00	217 678.75	0.01
JPY NIPPON EXPRESS CO NPV	1 100.00	69 710.53	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	138 654.00	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	16 900.00	247 766.87	0.01
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	2 000.00	79 170.85	0.00
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	3 700.00	69 465.80	0.00
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	1 500.00	112 318.51	0.01
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	1 500.00	234 910.05	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	3 700.00	207 451.37	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	2 700.00	65 213.22	0.00
JPY	NSK LTD NPV	6 000.00	57 967.31	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	11 800.00	124 993.15	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	1 400.00	185 754.72	0.01
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	6 900.00	169 554.37	0.01
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	14 000.00	79 901.38	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	24 600.00	364 810.52	0.02
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	6 900.00	154 684.50	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	800.00	73 564.06	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	3 900.00	539 361.70	0.02
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	9 200.00	149 034.79	0.01
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	2 000.00	91 863.76	0.00
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	3 200.00	58 822.03	0.00
JPY	PIGEON CORP NPV	2 200.00	102 255.50	0.01
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 700.00	41 882.93	0.00
JPY	RAKUTEN INC NPV	16 600.00	143 853.53	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	27 100.00	980 460.23	0.04
JPY	RINNAI CORP NPV	700.00	53 693.73	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	4 100.00	93 336.68	0.00
JPY	SANKYO CO LTD NPV	1 600.00	54 058.99	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	5 400.00	112 082.91	0.01
JPY	SECOM CO NPV	4 400.00	373 945.76	0.02
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	4 000.00	70 459.32	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	12 400.00	267 792.89	0.01
JPY	SEVEN BANK NPV	5 900.00	18 264.09	0.00
JPY	SHARP CORP NPV	4 100.00	61 924.94	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	1 600.00	258 606.51	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	13 800.00	132 064.65	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	7 100.00	759 209.20	0.03
JPY	SHINSEI BANK NPV	3 900.00	61 361.52	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	5 300.00	311 582.50	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	7 900.00	570 262.99	0.03
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	8 000.00	60 852.89	0.00
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	2 400.00	64 059.90	0.00
JPY	SMC CORP NPV	1 100.00	498 319.79	0.02
JPY	SONY FINANCIAL HOL NPV	3 600.00	83 499.23	0.00
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	3 800.00	105 141.08	0.01
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	2 300.00	65 738.29	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	4 100.00	124 149.39	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	2 300.00	29 214.68	0.00
JPY	SUNDRUG CO LTD NPV	1 400.00	49 091.41	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	3 000.00	130 125.10	0.01
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	1 400.00	61 172.50	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	7 200.00	319 269.47	0.01
JPY	SYSMEX CORP NPV	3 100.00	214 772.17	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	11 100.00	130 552.46	0.01
JPY	TAIHEIYO CEMENT NPV	2 000.00	57 802.94	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	4 000.00	156 880.65	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	700.00	51 648.25	0.00
JPY	TAIYO NIPPON SANSO NPV	1 900.00	42 281.98	0.00
JPY	TEIJIN LTD NPV	5 700.00	107 171.03	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	13 200.00	462 982.37	0.02
JPY	THK CO LTD NPV	2 000.00	56 159.25	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	2 600.00	95 087.21	0.00
JPY	TOHO CO LTD NPV	2 900.00	117 710.71	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	1 500.00	56 638.66	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	7 300.00	72 326.73	0.00
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	700.00	37 329.92	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	8 500.00	205 262.08	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	11 100.00	218 837.55	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	29 800.00	197 015.80	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	4 600.00	68 468.63	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	2 500.00	109 350.74	0.01
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	1 700.00	73 271.85	0.00
JPY	TOYODA GOSEI NPV	1 900.00	44 363.98	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	2 700.00	158 533.47	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	3 800.00	132 727.60	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	700.00	83 289.20	0.00
JPY	USS CO LTD NPV	6 100.00	118 201.08	0.01
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	1 000.00	61 272.94	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	2 500.00	146 561.96	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	2 500.00	137 658.66	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	5 200.00	88 890.51	0.00
JPY	ZOZO INC NPV	2 620.00	52 132.04	0.00
Total Japan			28 263 397.97	1.21
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	325 371.00	1 026 495.56	0.04
Total Jersey			1 026 495.56	0.04
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO0.01	33 956.00	295 101.18	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	389.00	204 419.17	0.01
Total Luxemburg			499 520.35	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	5 061.00	312 820.41	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	8 002.00	766 895.61	0.03
EUR	ALTICE EUROPE N.V. EURO.01 (COMMON SHARES A)	14 588.00	86 889.71	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	4 136.00	316 670.95	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	3 985.00	382 265.91	0.02
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	9 300.00	964 303.09	0.04
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	138 740.00	1 597 668.02	0.07
EUR	KON KPN NV EURO.04	122 065.00	376 310.48	0.02
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	41 894.00	1 080 207.51	0.05
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	33 574.00	1 560 152.79	0.07
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	10 192.00	1 177 991.36	0.05
EUR	QIAGEN NV EURO.01	8 507.00	364 499.74	0.02
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	4 166.00	242 808.79	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	113 374.00	3 210 885.75	0.14
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	24 438.00	600 881.06	0.03
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	2 342.00	124 956.97	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	10 103.00	725 854.24	0.03
Total Niederlande			13 892 062.39	0.60
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	9 598.00	373 888.73	0.02
EUR	AENA SME S.A. EUR10	2 448.00	449 950.77	0.02
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	15 559.00	1 240 332.05	0.05
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	51 663.00	100 170.54	0.00
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	217 232.00	241 196.64	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	129 434.00	382 330.62	0.02
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	8 680.00	373 252.15	0.02
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	8 279.00	206 393.70	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	11 703.00	318 464.00	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	16 939.00	503 343.57	0.02
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	11 258.00	384 929.33	0.02
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	213 510.00	2 101 795.17	0.09
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	38 700.00	1 205 871.72	0.05
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	11 335.00	294 952.12	0.01
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	16 239.00	317 815.90	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	51 748.00	815 349.46	0.04
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	8 273.00	132 129.42	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	165 226.00	1 266 502.76	0.05
Total Spanien			10 708 668.65	0.46
Schweiz				
CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	2 197.00	173 456.05	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	1 483.00	415 510.08	0.02
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	16 196.00	1 755 167.66	0.07
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	2 376.00	423 916.35	0.02
Total Schweiz			2 768 050.14	0.12
Grossbritannien				
GBP	3i GROUP ORD GBP0.738636	31 051.00	430 161.46	0.02
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	39 856.00	3 844 877.63	0.16
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	119 546.00	624 407.05	0.03
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	98 583.00	731 183.11	0.03
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	32 083.00	276 717.73	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	69 603.00	2 754 963.30	0.12
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	29 357.00	218 574.19	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	243 637.00	603 690.73	0.03
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	10 010.00	274 884.66	0.01
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	8 791.00	443 593.86	0.02
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	14 587.00	69 888.13	0.00
GBP	HALMA ORD GBP0.10	10 871.00	296 138.11	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	40 375.00	413 309.14	0.02
GBP	ITV ORD GBP0.10	124 208.00	233 122.09	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	5 997.00	222 939.61	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	56 170.00	152 504.72	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	21 555.00	267 215.27	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	2 164 291.00	1 711 900.62	0.07
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	63 025.00	158 439.64	0.01
GBP	MEGGITT ORD GBP0.05	19 913.00	165 620.50	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	145 826.00	433 085.14	0.02
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	105 726.00	1 216 723.30	0.05
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	13 451.00	230 535.01	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	21 479.00	1 685 322.03	0.07
GBP	RELX PLC GBP0.1444	54 020.00	1 308 756.32	0.06
EUR	RELX PLC GBP0.1444	5 137.00	124 495.96	0.01
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	53 115.00	305 665.23	0.01
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	53 657.00	493 888.32	0.02
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	33 348.00	325 156.43	0.01
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	7 628.00	221 312.73	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	12 251.00	263 213.16	0.01
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	2 146.00	247 744.70	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	29 940.00	503 456.07	0.02
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	16 726.00	235 497.86	0.01
EUR	UNILEVER EURO.16	52 067.00	3 088 608.19	0.13
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	21 066.00	232 541.86	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	6 726.00	121 409.63	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	4 401.00	261 920.83	0.01
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	40 117.00	519 172.86	0.02
Total Grossbritannien			25 712 637.18	1.10
Total Inhaberaktien			166 442 579.09	7.14

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Partizipationsscheine				
Schweiz				
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	55.00	419 647.77	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 137.00	533 100.62	0.02
Total Schweiz			952 748.39	0.04
Total Partizipationsscheine			952 748.39	0.04
Weitere Aktien				
Schweiz				
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	37 217.00	11 477 739.93	0.49
Total Schweiz			11 477 739.93	0.49
Total Weitere Aktien			11 477 739.93	0.49
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 622.00	100 151.36	0.00
EUR	FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	2 221.00	95 995.89	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	6 330.00	669 190.43	0.03
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	5 447.00	403 473.83	0.02
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	1 189.00	250 792.65	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	6 558.00	1 268 869.70	0.06
Total Deutschland			2 788 473.86	0.12
Total Vorzugsaktien			2 788 473.86	0.12
Namensaktien				
Australien				
GBP	BHP GROUP PLC ORD USD0.50	64 319.00	1 422 662.31	0.06
Total Australien			1 422 662.31	0.06
Belgien				
EUR	AGEAS NPV	6 545.00	393 155.84	0.02
EUR	KBC GROUP NV NPV	8 879.00	647 509.63	0.03
EUR	TELENET GRP HLDG NPV	1 723.00	77 814.98	0.00
EUR	UCB NPV	4 586.00	371 957.88	0.01
Total Belgien			1 490 438.33	0.06
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	23 700.00	216 792.77	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	7 787.00	462 676.48	0.02
CAD	ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	28 020.00	916 807.23	0.04
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	39 607.00	2 234 630.97	0.10
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	20 835.00	1 603 428.35	0.07
CAD	BARRICK GOLD CORP COM NPV	56 514.00	943 708.28	0.04
CAD	BCE INC COM NEW	4 883.00	235 060.43	0.01
CAD	BLACKBERRY LTD NPV	15 010.00	82 833.28	0.00
CAD	BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	28 794.00	1 665 965.67	0.07
CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 526.00	1 071 894.46	0.05
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	39 088.00	1 092 080.32	0.05
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	23 587.00	2 141 786.61	0.09
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	2 167.00	252 486.29	0.01
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	5 100.00	218 129.87	0.01
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	14 253.00	1 238 962.08	0.05
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	34 826.00	307 816.48	0.01
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	8 065.00	668 333.94	0.03
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	643.00	687 420.61	0.03
CAD	CRONOS GROUP INC COM NPV	5 200.00	35 351.78	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	10 046.00	367 502.45	0.02
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	66 226.00	2 507 937.36	0.11
CAD	ENCANA CORP COM NPV	50 707.00	198 895.89	0.01
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	868.00	392 101.40	0.02
CAD	FORTIS INC COM NPV	13 007.00	509 606.08	0.02
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	6 316.00	621 352.70	0.03
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	6 300.00	184 980.24	0.01
CAD	GREAT WEST LIFECO INC COM	10 026.00	252 489.89	0.01
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	4 200.00	215 019.76	0.01
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	9 616.00	240 789.13	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	4 720.00	486 729.46	0.02
CAD	INTER PIPELINE LTD COM NPV	13 598.00	225 225.67	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	5 739.00	309 363.75	0.01
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	9 674.00	532 989.51	0.02
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	63 935.00	1 257 761.38	0.05
CAD	METRO INC CL A SUB	8 386.00	367 323.53	0.02
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	10 630.00	569 414.27	0.02
CAD	NUTRIEN LTD NPV	19 476.00	919 363.97	0.04
CAD	OPEN TEXT CO COM NPV	9 300.00	404 907.96	0.02
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	16 798.00	586 554.67	0.02
CAD	POWER CORP CDA COM	10 045.00	243 817.65	0.01
CAD	POWER FINANCIAL CORP COM	7 963.00	194 721.05	0.01
CAD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	7 500.00	492 772.44	0.02
CAD	ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	11 260.00	546 108.94	0.02
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	46 572.00	3 812 364.81	0.16
CAD	SAPUTO INC COM	8 222.00	248 532.51	0.01
CAD	SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	16 077.00	332 251.95	0.01
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 264.00	1 094 634.90	0.05
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	18 567.00	847 239.50	0.04

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	50 853.00	1 586 177.14	0.07
CAD	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	30 249.00	1 530 384.19	0.06
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	15 232.00	238 528.59	0.01
CAD	THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	6 300.00	440 537.55	0.02
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	59 425.00	3 426 584.42	0.15
CAD	WESTON GEORGE LTD COM	2 357.00	191 718.64	0.01
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	15 260.00	419 341.24	0.02
Total Kanada			42 872 190.49	1.84
Finnland				
EUR	ELISA CORPORATION EURO.50	5 160.00	275 993.57	0.01
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	16 267.00	383 650.91	0.02
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	15 279.00	516 854.47	0.02
EUR	NOKIA OYJ NPV	207 167.00	733 578.33	0.03
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	4 725.00	127 952.32	0.00
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	3 599.00	156 746.17	0.01
EUR	SAMPO OYJ SER'A'NPV	16 061.00	649 915.11	0.03
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	21 140.00	284 369.36	0.01
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	18 916.00	632 377.62	0.03
Total Finnland			3 761 437.86	0.16
Frankreich				
EUR	BOLLORE EURO.16 (RFD 01/01/2020)	195.00	819.18	0.00
EUR	GECINA EUR7.50	1 420.00	245 500.50	0.01
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	6 361.00	763 785.24	0.03
Total Frankreich			1 010 104.92	0.04
Deutschland				
EUR	ADIDAS AG NPV (REGD)	6 507.00	2 028 623.30	0.09
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	15 157.00	3 632 376.72	0.16
EUR	AXEL SPRINGER SE NPV (ASD 02/08/19 TRAVIATA)	1 719.00	118 460.59	0.00
EUR	BASF SE NPV	32 872.00	2 472 611.20	0.11
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	33 574.00	2 543 184.17	0.11
EUR	BRENTAG AG	5 798.00	309 479.07	0.01
EUR	DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	32 991.00	1 862 444.88	0.08
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	4 177.00	221 066.89	0.01
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	70 032.00	505 309.90	0.02
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	6 756.00	1 037 296.31	0.04
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	8 203.00	155 748.49	0.01
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	36 251.00	1 352 596.73	0.06
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	118 749.00	1 994 889.81	0.09
EUR	E.ON SE NPV	79 547.00	833 055.54	0.04
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	7 121.00	206 811.53	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	1 949.00	362 101.01	0.01
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	45 840.00	979 931.25	0.04
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	1 855.00	502 944.93	0.02
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 236.00	1 504 499.46	0.06
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	27 491.00	3 550 091.85	0.15
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	5 036.00	244 429.57	0.01
EUR	TELEFONICA DEUTSCH NPV	30 268.00	92 477.96	0.00
GBP	TUI AG NPV (REGD)	15 308.00	210 582.55	0.01
EUR	UNIPER SE NPV	6 473.00	209 117.90	0.01
EUR	UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	4 232.00	143 485.75	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	18 004.00	938 763.74	0.04
Total Deutschland			28 012 381.10	1.20
Irland				
EUR	CRH ORD EURO.32	27 805.00	1 064 745.15	0.05
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	27 750.00	919 979.24	0.04
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	5 303.00	286 039.54	0.01
EUR	SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	7 220.00	256 336.86	0.01
Total Irland			2 527 100.79	0.11
Isle of Man				
GBP	GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	19 602.00	215 924.77	0.01
Total Isle of Man			215 924.77	0.01
Italien				
EUR	ATLANTIA SPA EUR1	17 410.00	386 228.88	0.02
EUR	DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	20 892.00	190 849.28	0.01
EUR	ENEL EUR1	287 314.00	2 171 928.80	0.09
EUR	ENI SPA EUR1	91 565.00	1 384 559.53	0.06
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	4 320.00	730 679.79	0.03
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	527 043.00	1 336 861.06	0.06
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	21 106.00	236 205.48	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	6 896.00	302 392.37	0.01
EUR	PIRELLI & C SPA NPV	11 220.00	63 711.53	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	7 571.00	172 715.66	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	3 698.00	155 227.18	0.01
EUR	SNAM EUR1	72 821.00	362 279.46	0.02
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	51 514.00	331 140.13	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	73 068.00	1 012 054.73	0.04
Total Italien			8 836 833.88	0.38
Japan				
JPY	ABC-MART INC NPV	400.00	26 627.71	0.00
JPY	AEON CO LTD NPV	11 800.00	240 611.81	0.01
JPY	AEON MALL CO LTD NPV	2 700.00	43 368.64	0.00
JPY	AGC INC NPV	3 600.00	131 330.47	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	9 400.00	156 566.52	0.01
JPY	ALFRESA HOLDINGS NPV	3 000.00	61 939.55	0.00
JPY	ALPS ALPINE CO LTD NPV	5 300.00	119 589.99	0.01
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	2 200.00	74 873.53	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	7 700.00	370 269.38	0.02
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	23 900.00	268 332.11	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	36 500.00	622 443.15	0.03
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	11 700.00	467 423.06	0.02
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	3 600.00	71 335.95	0.00
JPY	CANON INC NPV	20 900.00	578 275.95	0.03
JPY	CASIO COMPUTER CO NPV	4 300.00	81 947.77	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	14 700.00	204 841.57	0.01
JPY	CHUGOKU ELEC POWER NPV	5 700.00	75 316.41	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	5 200.00	138 986.39	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	27 700.00	140 384.44	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	9 100.00	406 180.25	0.02
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	6 400.00	588 512.46	0.03
JPY	ELEC POWER DEV NPV	2 600.00	62 323.08	0.00
JPY	FAMILYMART CO LTD NPV	4 300.00	101 462.88	0.00
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	7 100.00	335 322.80	0.01
JPY	FUJITSU NPV	3 700.00	336 213.13	0.01
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	4 100.00	66 230.48	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	2 300.00	93 146.74	0.00
JPY	HINO MOTORS NPV	4 800.00	46 943.66	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	1 700.00	44 801.39	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	5 100.00	71 346.91	0.00
JPY	HITACHI NPV	18 900.00	742 124.00	0.03
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	33 600.00	941 020.91	0.04
JPY	HOYA CORP NPV	7 500.00	684 184.09	0.03
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	3 300.00	58 611.09	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	21 600.00	210 851.98	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	26 300.00	573 503.79	0.03
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	2 100.00	65 237.88	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	7 100.00	68 724.32	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	28 600.00	268 737.10	0.01
JPY	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	15.00	68 281.44	0.00
JPY	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	46.00	104 719.20	0.01
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	23 000.00	523 911.06	0.02
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	10 500.00	133 754.91	0.01
JPY	JXTG HOLDINGS INC NPV	68 700.00	305 263.63	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	34 700.00	994 642.49	0.04
JPY	KEYENCE CORP NPV	3 600.00	1 230 791.70	0.05
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	1 500.00	66 021.37	0.00
JPY	KONICA MINOLTA INC NPV	8 100.00	53 033.51	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	21 700.00	334 585.42	0.01
JPY	KYOCERA CORP NPV	6 600.00	448 819.28	0.02
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	4 500.00	95 457.04	0.00
JPY	LAWSON INC NPV	500.00	27 212.13	0.00
JPY	LIXIL GROUP CORP COM NPV	5 600.00	94 603.23	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	29 500.00	217 714.36	0.01
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	8 800.00	77 947.22	0.00
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	3 400.00	72 899.28	0.00
JPY	MERCARI INC NPV	1 600.00	35 269.84	0.00
JPY	mitsubishi chem hl NPV	22 600.00	167 513.65	0.01
JPY	mitsubishi corp NPV	26 600.00	696 151.95	0.03
JPY	mitsubishi elec cp NPV	35 200.00	485 844.21	0.02
JPY	mitsubishi estate NPV	23 500.00	430 579.40	0.02
JPY	mitsubishi hvv ind NPV	6 700.00	256 228.65	0.01
JPY	mitsubishi materls NPV	2 000.00	53 401.52	0.00
JPY	mitsubishi tanabe pharma corp NPV	4 600.00	84 136.61	0.00
JPY	mitsubishi ufi fin NPV	241 300.00	1 273 815.44	0.06
JPY	mitsui & co NPV	32 600.00	577 369.19	0.03
JPY	mitsui o.s.k.lines NPV	1 900.00	49 794.54	0.00
JPY	mizuho finl gp NPV	483 300.00	746 729.61	0.03
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	9 500.00	307 181.99	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	11 100.00	643 031.68	0.03
JPY	NEC CORP NPV	5 200.00	207 743.58	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	10 800.00	147 241.35	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	4 200.00	69 226.55	0.00
JPY	NGK SPARK PLUG CO NPV	2 800.00	56 020.45	0.00
JPY	NIKON CORP NPV	5 500.00	75 385.81	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	2 200.00	850 789.88	0.04
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	33.00	88 504.25	0.00
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	13 400.00	676 301.70	0.03
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	1 700.00	29 169.03	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	48 600.00	301 248.10	0.01
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	69 600.00	356 357.59	0.02
JPY	NOMURA REAL EST MA REIT	90.00	164 204.18	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	6 000.00	126 508.99	0.01
JPY	NTT DATA CORP NPV	13 600.00	185 290.84	0.01
JPY	NTT DOCOMO NPV	26 300.00	721 202.63	0.03
JPY	OMRON CORP NPV	3 900.00	228 992.78	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	25 400.00	415 756.55	0.02
JPY	OSAKA GAS CO NPV	7 100.00	133 039.90	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	2 800.00	112 117.61	0.01
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	8 300.00	361 831.79	0.02
JPY	PANASONIC CORP NPV	41 900.00	394 857.09	0.02
JPY	PARK 24 CO LTD NPV	1 700.00	41 060.18	0.00
JPY	RENESES ELECTRONIC NPV	13 700.00	89 198.25	0.00
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	39 200.00	166 128.39	0.01
JPY	RICOH CO NPV	13 400.00	137 903.39	0.01
JPY	ROHM CO LTD NPV	1 700.00	142 818.01	0.01
JPY	SANTEN PHARM CO NPV	8 600.00	160 989.86	0.01
JPY	SEGA SAMMY HLDGS I NPV	3 800.00	54 791.34	0.00
JPY	SEIKO EPSON CORP NPV	7 100.00	108 013.88	0.01
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	7 700.00	133 946.67	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	14 700.00	547 407.54	0.02
JPY	SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 500.00	35 969.32	0.00
JPY	SHIMADZU CORP NPV	4 000.00	120 354.30	0.01
JPY	SHIMAMURA CO NPV	400.00	32 070.13	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	34 800.00	472 219.89	0.02
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	32 300.00	1 254 423.33	0.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	SOHGO SECURITY SER NPV	1 100.00	57 154.60	0.00
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	7 200.00	283 765.86	0.01
JPY	SONY CORP NPV	24 700.00	1 557 198.42	0.07
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	11 700.00	306 255.59	0.01
JPY	SUMCO CORPORATION NPV	3 600.00	55 589.45	0.00
JPY	SUMITOMO CHEM CO NPV	23 000.00	103 753.08	0.01
JPY	SUMITOMO CORP NPV	24 000.00	361 391.65	0.02
JPY	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	2 700.00	50 962.47	0.00
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	16 800.00	250 673.00	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	26 400.00	961 643.68	0.04
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	6 000.00	229 403.71	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	6 700.00	233 346.72	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	29 249.00	1 189 884.89	0.05
JPY	TDK CORP NPV	2 400.00	252 250.93	0.01
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	12 600.00	684 825.13	0.03
JPY	TOKYO ELEC POWER H NPV	30 000.00	131 494.84	0.01
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	3 100.00	639 758.92	0.03
JPY	TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	10 300.00	70 635.56	0.00
JPY	TOPPAN PRINTING CO NPV	5 200.00	103 373.21	0.01
JPY	TOSHIBA CORP NPV	10 500.00	376 814.90	0.02
JPY	TOYO SEIKAN GROUP NPV	3 400.00	59 207.38	0.00
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	44 900.00	3 131 642.75	0.13
JPY	TREND MICRO INC NPV	2 700.00	145 712.72	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	7 500.00	245 525.52	0.01
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	54.00	105 031.50	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	3 500.00	308 003.83	0.01
JPY	YAMADA DENKI CO NPV	10 000.00	49 858.46	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	6 900.00	144 099.17	0.01
JPY	YAMAZAKI BAKING CO NPV	3 200.00	58 646.70	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	5 200.00	190 886.68	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	3 800.00	69 504.15	0.00
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	3 000.00	61 775.18	0.00
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	48 300.00	166 277.96	0.01
Total Japan			42 132 082.63	1.81
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	25 530.00	437 103.54	0.02
EUR	TENARIS S.A. USD1	16 933.00	180 205.99	0.01
Total Luxemburg			617 309.53	0.03
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	371.00	284 790.77	0.01
EUR	AEGON NV EURO.12	70 006.00	315 855.81	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	15 126.00	4 119 448.12	0.18
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	36 639.00	392 993.31	0.02
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	37 896.00	560 743.02	0.02
EUR	KONINKLUKE DSM NV EUR1.5	6 663.00	854 412.35	0.04
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	11 568.00	444 379.91	0.02
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	17 620.00	1 201 998.73	0.05
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	131 707.00	3 766 726.03	0.16
Total Niederlande			11 941 348.05	0.51
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	93 687.00	379 108.38	0.02
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	17 150.00	279 389.20	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	10 013.00	160 029.64	0.01
Total Portugal			818 527.22	0.04
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	15 267.00	330 875.48	0.01
Total Südafrika			330 875.48	0.01
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	599 427.00	2 337 703.08	0.10
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	22 667.00	158 653.25	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	234 666.00	1 237 178.37	0.05
EUR	MAPFRE SA EURO.10	39 599.00	111 730.69	0.01
Total Spanien			3 845 265.39	0.17
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	97 099.00	2 124 936.34	0.09
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	8 390.00	519 007.15	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	22 049.00	1 218 117.07	0.05
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	2 538.00	441 391.30	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	119.00	239 345.57	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	10 325.00	213 453.24	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	6 405.00	213 666.73	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	135 411.00	1 775 715.37	0.08
CHF	DUFRY AG CHF5 (REGD)	2 119.00	206 906.51	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	445.00	276 302.10	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 969.00	1 057 646.67	0.05
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	485.00	1 426 342.12	0.06
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	11 676.00	550 063.62	0.02
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	2 780.00	452 322.01	0.02
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	25 427.00	1 311 868.83	0.06
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	6.00	512 132.89	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 927.00	1 334 476.61	0.06
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	159 932.00	16 630 943.55	0.71
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	113 722.00	10 476 056.76	0.45
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	964.00	813 373.49	0.03
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	27 469.00	2 093 399.75	0.09
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 056.00	252 759.49	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	282.00	734 241.26	0.03
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	6 682.00	1 163 758.54	0.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	2 942.00	672 095.46	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	535.00	515 004.75	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	2 713.00	144 696.95	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 792.00	889 051.48	0.04
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	4 140.00	437 468.35	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	1 347.00	697 660.68	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	3 406.00	517 026.27	0.02
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	202 742.00	2 458 831.28	0.11
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 001.00	3 140 833.84	0.13
Total Schweiz			55 510 896.03	2.38
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	3 082.00	100 022.97	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			100 022.97	0.00
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	4 898.00	135 581.05	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	32 395.00	849 162.93	0.04
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	10 546.00	118 406.06	0.00
GBP	ASSTEAD GROUP ORD GBP0.10	14 188.00	431 276.18	0.02
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	10 551.00	350 609.89	0.01
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	30 420.00	221 137.28	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	527 874.00	1 171 283.73	0.05
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	4 010.00	237 872.84	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	616 193.00	3 827 413.20	0.16
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	12 468.00	339 319.61	0.01
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	4 473.00	188 212.90	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	182 116.00	188 971.89	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	48 276.00	1 183 020.64	0.05
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	4 027.00	259 404.44	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	71 875.00	2 942 510.39	0.13
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	35 965.00	142 074.30	0.01
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	4 582.00	79 300.81	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	6 689.00	581 602.33	0.02
GBP	G4S ORD GBP0.25	43 137.00	116 673.01	0.00
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	151 436.00	3 435 778.45	0.15
GBP	HARGREAVES LANSDOWN ORD GBP0.004 (WI)	9 273.00	222 500.30	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	613 676.00	4 574 611.23	0.20
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	29 130.00	641 759.88	0.03
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	5 090.00	329 656.62	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	4 832.00	344 760.59	0.01
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	183 447.00	666 543.94	0.03
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	9 715.00	863 559.74	0.04
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	77 152.00	235 518.82	0.01
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	10 149.00	148 710.94	0.01
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	57 051.00	146 336.41	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	4 198.00	366 967.04	0.02
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	23 700.00	198 221.37	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	9 697.00	320 851.72	0.01
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	77 152.00	1 373 693.48	0.06
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	34 196.00	1 858 429.58	0.08
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	139 009.00	406 726.02	0.02
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	31 290.00	223 171.51	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	61 156.00	169 522.63	0.01
GBP	SCHROEDERS VTG SHS GBP1	4 128.00	176 152.35	0.01
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	25 330.00	567 150.99	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	86 255.00	778 095.06	0.03
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	72 388.00	296 725.76	0.01
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	100 039.00	225 480.28	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	297 694.00	883 344.14	0.04
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	33 536.00	1 985 882.20	0.08
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	811 310.00	1 609 405.06	0.07
Total Grossbritannien			36 413 389.59	1.56
Vereinigte Staaten				
CAD	BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	10 500.00	296 600.79	0.01
Total Vereinigte Staaten			296 600.79	0.01
Total Namensaktien			242 155 392.13	10.38
Depository Receipts				
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	12 841.00	170 538.98	0.01
Total Luxemburg			170 538.98	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	15 860.00	270 877.29	0.01
Total Niederlande			270 877.29	0.01
Total Depository Receipts			441 416.27	0.02
Zertifikate auf Anlagefonds				
Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	49 150 000.00	69 768 425.00	2.99
Total Irland			69 768 425.00	2.99
Total Zertifikate auf Anlagefonds			69 768 425.00	2.99
Investment Fonds, closed end				
Kanada				
CAD	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 615.00	114 730.74	0.00
Total Kanada			114 730.74	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	32 566.00	376 589.64	0.02
Total Grossbritannien		376 589.64	0.02
Total Investment Fonds, closed end		491 320.38	0.02
Notes, fester Zins			
USD			
USD 3M CO 2.25000% 16-19.09.26	1 500 000.00	1 507 919.10	0.06
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	5 675 000.00	5 937 468.75	0.25
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	3 600 000.00	3 933 376.20	0.17
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	4 075 000.00	4 062 927.12	0.17
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 100 000.00	3 219 853.75	0.14
USD APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	5 025 000.00	5 028 299.91	0.22
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	5 700 000.00	5 786 928.42	0.25
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	2 500 000.00	2 538 762.00	0.11
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	5 150 000.00	5 286 723.23	0.23
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	3 290 000.00	3 490 337.97	0.15
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	9 400 000.00	9 978 372.60	0.43
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	2 800 000.00	2 902 884.88	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA 2.00000% 19-15.11.22	1 260 000.00	1 258 346.48	0.05
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	2 100 000.00	2 203 341.63	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	2 075 000.00	2 085 458.00	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	2 100 000.00	2 212 498.47	0.09
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 1.75000% 19-27.09.24	1 000 000.00	998 747.00	0.04
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	2 300 000.00	2 312 895.41	0.10
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	6 825 000.00	7 106 339.47	0.30
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 600 000.00	1 769 296.00	0.08
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	2 800 000.00	2 936 668.00	0.13
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	1 000 000.00	997 436.36	0.04
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	1 050 000.00	1 056 870.78	0.05
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	4 000 000.00	4 405 865.60	0.19
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	2 500 000.00	2 508 177.00	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	2 475 000.00	2 474 430.75	0.11
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	4 000 000.00	4 161 079.60	0.18
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	1 000 000.00	1 008 132.51	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	3 200 000.00	3 217 000.00	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	3 400 000.00	3 593 375.00	0.15
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 975 000.00	3 020 554.69	0.13
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	6 725 000.00	7 081 882.97	0.30
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	625 000.00	634 207.69	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	1 900 000.00	1 971 916.14	0.08
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	3 375 000.00	3 488 071.61	0.15
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	2 800 000.00	2 839 854.92	0.12
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	2 000 000.00	2 038 253.40	0.09
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.75000% 19-23.10.29	1 600 000.00	1 584 643.98	0.07
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	2 700 000.00	2 723 697.09	0.12
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	4 425 000.00	4 508 284.26	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	1 000 000.00	1 050 719.70	0.05
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	1 400 000.00	1 486 079.98	0.06
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	1 950 000.00	1 986 562.50	0.09
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	2 030 000.00	2 139 746.88	0.09
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	800 000.00	817 000.00	0.03
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	3 450 000.00	3 590 156.25	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	4 275 000.00	4 333 926.17	0.19
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	6 150 000.00	6 241 497.85	0.27
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	3 000 000.00	2 996 729.01	0.13
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	6 000 000.00	6 436 875.00	0.28
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	3 875 000.00	3 925 237.44	0.17
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	4 925 000.00	4 962 664.92	0.21
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	4 700 000.00	4 813 654.46	0.21
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	7 000 000.00	7 267 446.90	0.31
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	7 250 000.00	7 807 063.17	0.33
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	3 200 000.00	3 209 088.00	0.14
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	1 700 000.00	1 773 145.39	0.08
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	1 400 000.00	1 406 109.60	0.06
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	800 000.00	806 140.32	0.03
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	3 450 000.00	3 503 247.99	0.15
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 310 000.00	2 443 098.73	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	6 450 000.00	6 474 187.50	0.28
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	1 400 000.00	1 463 437.50	0.06
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	5 450 000.00	5 623 310.55	0.24
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	3 675 000.00	3 868 185.93	0.17
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	3 000 000.00	3 331 891.50	0.14
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	1 850 000.00	1 862 776.28	0.08
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	900 000.00	900 438.48	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	4 400 000.00	4 558 570.28	0.20
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	1 275 000.00	1 360 195.50	0.06
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	1 500 000.00	1 594 359.60	0.07
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	2 925 000.00	2 983 988.18	0.13
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	6 000 000.00	6 633 853.20	0.28
USD WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	1 300 000.00	1 340 233.70	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	6 755 000.00	6 899 692.10	0.30
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	1 200 000.00	1 265 460.00	0.05
Total USD		253 027 949.30	10.85
Total Notes, fester Zins		253 027 949.30	10.85

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	2 150 000.00	2 175 435.79	0.09
USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	2 000 000.00	1 999 800.00	0.09
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	3 250 000.00	3 425 598.80	0.15
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	1 900 000.00	1 913 262.00	0.08
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.50000% 17-02.11.27	4 000 000.00	4 191 630.00	0.18
USD	AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	1 125 000.00	1 128 838.50	0.05
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	2 950 000.00	3 075 611.00	0.13
USD	BANK OF MONTREAL 1.90000% 16-27.08.21	1 300 000.00	1 298 947.63	0.06
USD	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	1 450 000.00	1 449 521.50	0.06
USD	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	1 750 000.00	1 863 379.00	0.08
USD	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD-REG-S 1.73300% 19-10.09.24	2 200 000.00	2 173 754.00	0.09
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	725 000.00	759 568.00	0.03
USD	CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 025 000.00	3 189 966.86	0.14
USD	FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	1 000 000.00	1 000 150.00	0.04
USD	IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	3 150 000.00	3 156 300.00	0.14
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 700 000.00	1 733 126.03	0.07
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	6 200 000.00	6 511 667.18	0.28
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 800 000.00	1 816 524.00	0.08
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	950 000.00	947 319.10	0.04
USD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	1 100 000.00	1 092 854.40	0.05
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	2 300 000.00	2 355 343.75	0.10
USD	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	975 000.00	975 068.25	0.04
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	925 000.00	947 764.25	0.04
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	2 400 000.00	2 399 702.40	0.10
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	1 475 000.00	1 489 451.46	0.06
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 970 000.00	2 042 023.20	0.09
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	500 000.00	502 697.35	0.02
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	900 000.00	916 059.60	0.04
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 500 000.00	1 576 230.00	0.07
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP-REG-S 2.44000% 19-18.06.24	1 601 000.00	1 629 002.93	0.07
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	1 100 000.00	1 099 536.40	0.05
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	3 850 000.00	3 873 715.62	0.17
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 550 000.00	1 572 278.00	0.07
USD	TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 2.76400% 19-26.04.21	1 700 000.00	1 714 086.88	0.07
Total USD			67 996 213.88	2.92

Total Medium-Term Notes, fester Zins

67 996 213.88 **2.92**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	1 250 000.00	1 249 517.50	0.05
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 600 000.00	1 618 276.80	0.07
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 800 000.00	1 853 632.80	0.08
USD	BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	1 675 000.00	1 674 254.87	0.07
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	2 350 000.00	2 356 119.40	0.10
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	1 475 000.00	1 491 143.43	0.06
USD	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	1 700 000.00	1 762 220.00	0.08
USD	DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	2 000 000.00	2 045 440.00	0.09
USD	DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	2 100 000.00	2 125 746.00	0.09
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	5 900 000.00	5 961 236.69	0.26
USD	FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.87500% 19-22.01.24	1 600 000.00	1 680 500.00	0.07
USD	FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	1 650 000.00	1 663 295.04	0.07
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 500 000.00	1 531 500.00	0.07
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	2 300 000.00	2 308 572.10	0.10
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	5 375 000.00	5 475 033.05	0.23
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	3 000 000.00	3 112 098.90	0.13
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	5 850 000.00	6 093 261.13	0.26
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	2 200 000.00	2 290 062.50	0.10
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	2 000 000.00	2 138 750.00	0.09
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	4 025 000.00	4 177 977.37	0.18
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.75000% 16-11.05.23	2 000 000.00	2 022 500.00	0.09
USD	MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 849 000.00	1 890 760.22	0.08
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 057 435.30	0.05
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	1 275 000.00	1 289 372.18	0.06
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	4 400 000.00	4 655 112.00	0.20
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	3 500 000.00	3 608 553.55	0.15
USD	ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	1 575 000.00	1 576 463.01	0.07
Total USD			68 708 833.84	2.95

Total Anleihen, fester Zins

68 708 833.84 **2.95**

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	21 900 000.00	23 474 916.60	1.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	300 000.00	299 238.28	0.01
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	11 850 000.00	12 267 989.79	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	50 000.00	50 224.61	0.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	3 755 000.00	3 752 213.07	0.16
Total USD			39 844 582.35	1.71

Total Treasury-Notes, fester Zins

39 844 582.35 **1.71**

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	3 500 000.00	7 297 380.37	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	5 000 000.00	7 554 917.65	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	5 950 000.00	6 594 490.05	0.28
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	2 800 000.00	3 308 239.55	0.14

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	5 175 000.00	5 835 963.82	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	5 710 000.00	6 313 440.46	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	8 225 000.00	8 845 099.44	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	6 650 000.00	7 294 550.25	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	10 300 000.00	11 056 626.39	0.48
Total USD			64 100 707.98	2.75
Total Treasury-Notes, variabler Zins			64 100 707.98	2.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			988 196 382.40	42.38
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.12.18-05.12.19	10 000 000.00	9 998 825.60	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.07.19-09.01.20	10 000 000.00	9 983 463.00	0.43
Total USD			19 982 288.60	0.86
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			19 982 288.60	0.86
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ALTRIA GROUP INC 2.85000% 12-09.08.22	1 900 000.00	1 927 349.36	0.08
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	5 000 000.00	5 102 606.00	0.22
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 450 000.00	1 531 468.98	0.07
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	900 000.00	904 734.99	0.04
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	800 000.00	817 916.24	0.04
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 000 000.00	1 000 606.10	0.04
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	2 825 000.00	2 863 746.57	0.12
USD	SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	1 800 000.00	1 851 336.00	0.08
Total USD			15 999 764.24	0.69
Total Notes, fester Zins			15 999 764.24	0.69
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.086%/VAR 18-26.04.21	1 250 000.00	1 254 755.13	0.05
Total USD			1 254 755.13	0.05
Total Notes, variabler Zins			1 254 755.13	0.05
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 587 712.20	0.07
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	2 000 000.00	2 000 883.80	0.08
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	2 150 000.00	2 240 579.50	0.10
Total USD			5 829 175.50	0.25
Total Medium-Term Notes, fester Zins			5 829 175.50	0.25
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 908 000.00	1 497 788.28	0.06
Total USD			1 497 788.28	0.06
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			1 497 788.28	0.06
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.62500% 19-17.10.22	1 000 000.00	992 600.00	0.04
USD	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	1 900 000.00	1 950 650.58	0.09
Total USD			2 943 250.58	0.13
Total Anleihen, fester Zins			2 943 250.58	0.13
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	8 700 000.00	9 724 774.24	0.42
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	7 665 000.00	8 330 539.29	0.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 417 000.00	1 524 765.71	0.06
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	3 475 000.00	3 873 577.87	0.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	4 239 000.00	4 714 997.54	0.20
Total USD			28 168 654.65	1.21
Total Treasury-Notes, variabler Zins			28 168 654.65	1.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			75 675 676.98	3.25

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

Vorzugsaktien

Grossbritannien				
GBP	ROLLS ROYCE HLDGS NON CUM RED PREF GBP0.001 C	2 468 222.00	3 192.64	0.00
Total Grossbritannien			3 192.64	0.00

Total Vorzugsaktien			3 192.64	0.00
----------------------------	--	--	-----------------	-------------

Notes, fester Zins

USD				
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 550 000.00	1 593 298.16	0.07
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 250 000.00	1 248 613.00	0.05
Total USD			2 841 911.16	0.12

Total Notes, fester Zins			2 841 911.16	0.12
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD					
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21		1 350 000.00	1 385 625.29	0.06
USD	HSBC BANK CANADA-REG-S 1.65000% 19-10.09.22		1 500 000.00	1 489 717.95	0.07
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.75000% 17-22.06.24		950 000.00	968 676.72	0.04
USD	SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22		1 000 000.00	1 010 128.80	0.04
Total USD				4 854 148.76	0.21

Total Anleihen, fester Zins			4 854 148.76	0.21
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 699 252.56	0.33
--	--	--	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Ireland				
USD	UBS (IRL) ETF PLC - MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	14 275 324.00	243 537 027.44	10.45
USD	UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	978 817.00	82 758 977.35	3.55
USD	XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	1 922 118.00	165 129 157.38	7.08
Total Ireland			491 425 162.17	21.08

Luxemburg				
USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	381 969.46	45 603 333.83	1.96
EUR	DB PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	6 112.32	67 647 400.22	2.90
USD	INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	3 899 378.34	46 129 645.76	1.98
USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	396 428.00	45 791 398.28	1.96
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	215 417.00	69 719 712.05	2.99
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F ACC	2 951.00	323 540 266.60	13.88
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	401 336.00	45 523 542.48	1.95
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	34 731.00	69 818 340.06	2.99
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 088.70	0.00
Total Luxemburg			713 784 727.98	30.61

Total Investment Fonds, open end			1 205 209 890.15	51.69
---	--	--	-------------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			1 205 209 890.15	51.69
--	--	--	-------------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			2 276 781 202.09	97.65
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.20	-439.00	281 234.38	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-907.00	191 320.77	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.20	-415.00	48 633.02	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.20	-584.00	255 500.00	0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.20	-58.00	58 000.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			834 688.17	0.04

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	863.00	774 389.06	0.03
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	85.00	254 300.20	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	177.00	111 695.64	0.00
SGD	MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 30.12.19	51.00	-7 832.10	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	1 201.00	6 261 349.02	0.27
JPY	TOPIX INDEX FUTURE 12.12.19	163.00	569 630.96	0.02
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.19	1 684.00	362 077.84	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	64.00	118 962.86	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	74.00	372 628.10	0.02
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19	22.00	-111 155.82	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		8 706 045.76	0.37

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	9 540 733.93	0.41
Total Derivative Instrumente	9 540 733.93	0.41

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	32 775 555.30	CHF	32 485 000.00	9.1.2020	154 631.30	0.01
USD	29 765 352.50	GBP	23 465 000.00	9.1.2020	-637 817.48	-0.03
USD	23 789 842.12	CAD	31 450 000.00	9.1.2020	102 993.00	0.01
USD	203 460.00	AUD	300 000.00	9.1.2020	315.22	0.00
USD	701 656.27	HKD	5 500 000.00	9.1.2020	-669.50	0.00
JPY	358 500 000.00	USD	3 330 335.88	9.1.2020	-45 825.15	0.00
USD	182 647.20	SGD	250 000.00	9.1.2020	-243.16	0.00
USD	97 968 348.72	EUR	88 440 000.00	9.1.2020	156 190.93	0.01
USD	1 613 938.53	JPY	175 000 000.00	9.1.2020	10 620.88	0.00
USD	2 286 034.75	EUR	2 050 000.00	9.1.2020	18 792.29	0.00
CHF	1 000 000.00	USD	1 011 318.68	9.1.2020	-7 134.47	0.00
USD	24 200 028.98	CAD	31 750 000.00	15.1.2020	286 883.58	0.01
USD	7 977 601.07	JPY	864 500 000.00	15.1.2020	54 769.47	0.00
USD	43 020 474.57	GBP	33 310 000.00	15.1.2020	-145 604.83	-0.01
USD	184 418.69	SGD	250 000.00	15.1.2020	1 515.77	0.00
USD	409 245.24	AUD	590 000.00	15.1.2020	9 670.42	0.00
USD	1 340 176.66	HKD	10 500 000.00	15.1.2020	-600.41	0.00
USD	38 229 543.74	CHF	37 660 000.00	15.1.2020	396 598.40	0.02
USD	137 161 165.63	EUR	122 645 461.98	15.1.2020	1 469 465.89	0.06
USD	2 170 443.41	EUR	1 950 000.00	9.1.2020	13 798.14	0.00
USD	2 171 254.61	EUR	1 950 000.00	15.1.2020	13 826.11	0.00
AUD	78 696 500.00	USD	53 479 701.81	16.1.2020	-181 592.68	-0.01
GBP	58 419 900.00	USD	75 389 034.88	16.1.2020	318 724.56	0.01
SEK	186 056 700.00	USD	19 400 033.88	16.1.2020	94 918.80	0.01
CAD	57 249 300.00	USD	43 071 063.84	16.1.2020	47 492.41	0.00
CHF	308 908 800.00	USD	310 954 883.13	16.1.2020	-606 467.26	-0.03
EUR	336 997 200.00	USD	372 577 364.38	16.1.2020	290 005.63	0.01
SGD	86 425 000.00	USD	63 339 147.51	16.1.2020	-108 884.54	0.00
USD	365 010.83	SGD	498 200.00	16.1.2020	517.72	0.00
GBP	2 259 500.00	USD	2 917 016.76	16.1.2020	11 123.86	0.00
USD	2 464 551.54	EUR	2 233 800.00	16.1.2020	-7 015.38	0.00
USD	118 935.60	SEK	1 137 200.00	16.1.2020	-219.80	0.00
USD	2 143 822.46	EUR	1 941 200.00	16.1.2020	-3 999.95	0.00
USD	777 147.60	GBP	600 000.00	9.1.2020	-261.39	0.00
USD	1 016 389.39	CAD	1 350 000.00	15.1.2020	-390.02	0.00
USD	1 016 373.71	CAD	1 350 000.00	9.1.2020	-390.88	0.00
USD	777 274.80	GBP	600 000.00	15.1.2020	-258.90	0.00
USD	1 906 463.67	CHF	1 900 000.00	9.1.2020	-1 486.33	0.00
USD	1 907 249.65	CHF	1 900 000.00	15.1.2020	-1 475.69	0.00
USD	884 595.92	EUR	800 000.00	15.1.2020	-502.95	0.00
USD	884 265.92	EUR	800 000.00	9.1.2020	-511.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					1 701 501.98	0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	51 011 680.29	2.19
Andere Aktiva und Passiva	-7 493 872.73	-0.32
Total des Nettovermögens	2 331 541 245.56	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019
Nettovermögen in USD		49 266 765.42	39 789 421.30
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹	LU1981796631		
Aktien im Umlauf		1.4000	1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 008 545.24	2 906 792.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 008 545.24	2 906 792.07
Klasse P-acc³	LU1821947865		
Aktien im Umlauf		217 813.1070	200 577.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.58	102.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.58	102.82
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1821948087		
Aktien im Umlauf		53 815.5790	30 218.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.73	99.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.73	99.71
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1821947949		
Aktien im Umlauf		98 799.2820	84 370.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.38	100.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.38	100.12
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1821948160		
Aktien im Umlauf		15 494.7700	14 294.7700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.20	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.20	98.84
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU1959317717		
Aktien im Umlauf		25 273.0000	13 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.90	97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.90	97.36

¹ Erste NAV 25.4.2019

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 4.7.2018

⁴ Erste NAV 24.7.2018

⁵ Erste NAV 18.4.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	53.58
Irland	35.66
Vereinigte Staaten	9.00
Total	98.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	89.24
Länder- & Zentralregierungen	9.00
Total	98.24

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	45 652 193.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 749 546.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	48 401 739.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	975 255.63
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	54 532.19
Forderungen aus Zeichnungen	153 047.71
Zinsforderungen aus Wertpapieren	18 681.57
Sonstige Forderungen	18 284.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-147 488.60
Total Aktiva	49 474 052.98
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-143 906.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-30 791.10
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 091.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 864.36
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 633.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-32 589.93
Total Passiva	-207 287.56
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49 266 765.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 855.57
Zinsen auf Wertpapiere	77 008.88
Dividenden	33 580.84
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 224.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 223.22
Total Erträge	135 893.31
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 689.92
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-316 489.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 589.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 674.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14.18
Total Aufwendungen	-328 458.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-192 565.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-187 597.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-510 833.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	243 359.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-455 071.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-647 636.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 347 210.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-237 149.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 110 061.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 462 425.22

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39 789 421.30
Zeichnungen	9 832 647.93
Rücknahmen	-1 817 729.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	8 014 918.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-192 565.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-455 071.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 110 061.63
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 462 425.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	49 266 765.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 577.5180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 335.5890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 813.1070
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 218.7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 444.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 847.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 815.5790
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 370.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 784.6470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 356.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 799.2820
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 294.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 280.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 494.7700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 970.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-197.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 273.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	578 000.00	573 913.36	1.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	337 000.00	334 301.37	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21	190 000.00	188 203.91	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.05.22	410 000.00	412 706.61	0.84
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	280 000.00	280 973.42	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.24	374 000.00	375 986.88	0.76
Total USD			2 166 085.55	4.40

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 166 085.55 4.40

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	64 000.00	133 437.81	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	115 000.00	173 763.11	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	199 000.00	220 555.22	0.45
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	16 000.00	18 904.23	0.04
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	88 000.00	99 239.58	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	145 000.00	160 323.80	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	185 000.00	198 947.53	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	195 000.00	213 900.35	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	154 000.00	165 312.67	0.34
Total USD			1 384 384.30	2.81

Total Treasury-Notes, variabler Zins

1 384 384.30 2.81

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

3 550 469.85 7.21

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 13-31.12.20	150 000.00	151 060.54	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.01.20	143 000.00	142 929.61	0.29
Total USD			293 990.15	0.60

Total Treasury-Notes, fester Zins

293 990.15 0.60

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	130 000.00	145 312.72	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	211 000.00	229 320.79	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	60 000.00	64 563.12	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	61 000.00	67 996.62	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	74 000.00	82 309.47	0.17
Total USD			589 502.72	1.19

Total Treasury-Notes, variabler Zins

589 502.72 1.19

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

883 492.87 1.79

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) ETF PLC - MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	517 749.00	8 832 797.94	17.93
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	14 952.00	1 264 191.60	2.56
USD	UBS ETFs PLC - MSCI ACWI SF UCITS ETF HEDGED-USD-A-ACC	52 197.00	7 473 566.46	15.17
Total Irland			17 570 556.00	35.66

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	11 870.00	1 371 103.70	2.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	5 267.00	580 897.43	1.18
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	18 270.00	385 862.40	0.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	6 284.00	2 033 816.60	4.13
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F-ACC	79.51	8 717 289.55	17.69
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	12 027.00	1 364 222.61	2.77
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	1 009.00	2 028 352.34	4.12
CAD	UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	30 775.00	1 012 047.43	2.05
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	9 368.00	969 962.72	1.97
JPY	UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	31 155.00	1 463 724.54	2.97
CHF	UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	65 095.00	1 480 571.72	3.01
GBP	UBS ETF MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP)-A	47 828.00	1 492 196.29	3.03
EUR	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	147 592.00	3 497 173.84	7.10
Total Luxemburg			26 397 221.17	53.58

Total Investment Fonds, open end

43 967 777.17 89.24

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

43 967 777.17 89.24

Total des Wertpapierbestandes

48 401 739.89 98.24

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

AUD	500.00	USD	339.10	9.1.2020	-0.53	0.00
USD	758 484.66	GBP	598 000.00	9.1.2020	-16 332.97	-0.03
USD	548.09	JPY	59 000.00	9.1.2020	7.54	0.00
SEK	5 000.00	USD	511.03	9.1.2020	12.70	0.00
USD	637.87	HKD	5 000.00	9.1.2020	-0.61	0.00
USD	486 212.87	CAD	642 700.00	9.1.2020	2 157.61	0.00
USD	702 303.33	CHF	695 800.00	9.1.2020	3 591.96	0.01
USD	1 724 689.16	EUR	1 556 500.00	9.1.2020	3 243.85	0.01
USD	35 128.14	EUR	31 500.00	9.1.2020	290.02	0.00
USD	33 659.63	JPY	3 650 000.00	9.1.2020	219.00	0.00
USD	39 910.40	CHF	39 500.00	9.1.2020	245.12	0.00
USD	489 935.62	CAD	642 700.00	15.1.2020	5 873.30	0.01
USD	771 155.05	GBP	597 000.00	15.1.2020	-2 490.98	-0.01
AUD	500.00	USD	346.82	15.1.2020	-8.20	0.00
USD	638.18	HKD	5 000.00	15.1.2020	-0.29	0.00
SEK	5 000.00	USD	523.48	15.1.2020	0.39	0.00
USD	44 294.83	JPY	4 800 000.00	15.1.2020	304.56	0.00
USD	746 462.58	CHF	735 400.00	15.1.2020	7 685.42	0.02
USD	1 778 011.14	EUR	1 590 000.00	15.1.2020	18 877.14	0.04
USD	47 316.36	EUR	42 500.00	9.1.2020	312.55	0.00
USD	47 333.95	EUR	42 500.00	15.1.2020	313.07	0.00
USD	15 145.16	CAD	20 000.00	9.1.2020	81.98	0.00
USD	15 145.31	CAD	20 000.00	15.1.2020	81.91	0.00
EUR	16 597 500.00	USD	18 468 751.94	14.1.2020	-109 050.15	-0.22
CHF	6 739 500.00	USD	6 831 859.91	14.1.2020	-62 785.61	-0.13
CHF	92 700.00	USD	93 497.06	14.1.2020	-390.27	0.00
USD	28 333.19	CHF	28 200.00	14.1.2020	9.44	0.00
CHF	150 900.00	USD	151 198.31	14.1.2020	363.87	0.00
USD	24 090.40	CAD	32 000.00	15.1.2020	-11.04	0.00
USD	24 090.25	CAD	32 000.00	9.1.2020	-10.84	0.00
USD	13 812.01	EUR	12 500.00	9.1.2020	-12.64	0.00
USD	13 817.11	EUR	12 500.00	15.1.2020	-12.56	0.00
USD	25 909.12	GBP	20 000.00	15.1.2020	-8.67	0.00
USD	16 599.50	HKD	130 000.00	9.1.2020	-0.93	0.00
USD	16 599.06	HKD	130 000.00	15.1.2020	-1.04	0.00
USD	25 904.80	GBP	20 000.00	9.1.2020	-8.83	0.00
USD	26 091.79	CHF	26 000.00	9.1.2020	-17.00	0.00
USD	26 102.53	CHF	26 000.00	15.1.2020	-16.87	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-147 488.60	-0.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					975 255.63	1.98
Andere Aktiva und Passiva					37 258.50	0.08
Total des Nettovermögens					49 266 765.42	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		43 976 794.84	43 801 513.62	44 102 183.53
Klasse P-acc	LU1161073173			
Aktien im Umlauf		217 939.5120	223 783.1500	238 413.3570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.17	99.33	103.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.17	99.33	103.34
Klasse P-dist	LU1161073256			
Aktien im Umlauf		8 275.9240	10 856.9270	13 138.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.76	98.04	102.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.76	98.04	102.00
Klasse Q-acc	LU1240801859			
Aktien im Umlauf		183 029.0260	189 661.2740	162 609.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.83	108.13	111.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		112.83	108.13	111.46

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	70.81
Irland	10.42
Deutschland	5.76
Vereinigte Staaten	4.67
Frankreich	2.60
Niederlande	0.69
Norwegen	0.61
Grossbritannien	0.48
Kanada	0.48
Finnland	0.36
Supranational	0.30
Spanien	0.24
Schweden	0.24
Australien	0.23
Venezuela	0.23
Belgien	0.22
Österreich	0.17
Polen	0.08
Total	98.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	74.02
Länder- & Zentralregierungen	12.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.05
Banken & Kreditinstitute	3.06
Supranationale Organisationen	1.00
Kantone, Bundesstaaten	0.37
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.13
Total	98.59

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 052 298.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 302 304.67
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	43 354 603.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	360 076.11
Andere liquide Mittel (Margins)	163 663.75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	94 387.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	53 565.01
Sonstige Forderungen	29 494.92
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	45 187.57
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-70 318.35
Total Aktiva	44 030 659.93
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-20 674.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 095.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 063.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 032.35
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 191.09
Total Passiva	-53 865.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 976 794.84

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 147.81
Zinsen auf Wertpapiere	86 712.40
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	8 871.40
Dividenden	46 057.61
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	2 533.23
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 768.96
Total Erträge	149 091.41
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-144.44
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-1 013.29
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-339 381.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 723.57
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 526.59
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 116.19
Total Aufwendungen	-350 905.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-201 813.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 531 358.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-88 338.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-657 951.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	35 600.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-109 057.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	711 610.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	509 796.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 077 792.76
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-40 920.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-678.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	98 209.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	154 050.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-21 564.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 266 888.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 776 685.65

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43 801 513.62
Zeichnungen	1 316 248.20
Rücknahmen	-2 917 006.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 600 757.87
Ausbezahlte Dividende	-646.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-201 813.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	711 610.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 266 888.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 776 685.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 976 794.84

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 783.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 004.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 847.8060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 939.5120
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 856.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 581.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 275.9240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	189 661.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 899.6340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 531.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	183 029.0260

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.06

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Zertifikate auf Anlagefonds

Ireland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	2 240 000.00	2 883 801.92	6.56
Total Ireland			2 883 801.92	6.56

Total Zertifikate auf Anlagefonds		2 883 801.92	6.56
--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	50 000.00	52 828.90	0.12
Total EUR			52 828.90	0.12

Total Notes, fester Zins		52 828.90	0.12
---------------------------------	--	------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	70 000.00	75 120.22	0.17
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	20 000.00	21 368.52	0.05
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	50 000.00	53 938.50	0.12
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	20 000.00	20 712.84	0.05
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	100 000.00	100 770.00	0.23
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	50 000.00	50 355.50	0.11
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	162 000.00	161 556.12	0.37
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	100 000.00	106 472.80	0.24
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.75000% 13-29.10.20	50 000.00	51 010.00	0.12
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	100 000.00	103 316.00	0.23
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	30 000.00	31 801.20	0.07
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	50 000.00	50 664.60	0.12
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	50 000.00	53 198.00	0.12
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	20 000.00	20 394.09	0.05
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	100 000.00	115 840.00	0.26
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	50 000.00	51 181.60	0.12
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 13-19.11.20	10 000.00	10 179.02	0.02
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	100 000.00	110 339.00	0.25
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	33 000.00	34 531.07	0.08
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	100 000.00	105 197.20	0.24
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	30 000.00	34 744.80	0.08
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	100 000.00	101 896.00	0.23
Total EUR			1 464 587.08	3.33

Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 464 587.08	3.33
---	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	30 000.00	30 104.70	0.07
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	50 000.00	50 582.20	0.11
Total EUR			80 686.90	0.18

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		80 686.90	0.18
--	--	------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	40 000.00	43 572.00	0.10
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	50 000.00	52 220.30	0.12
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	100 000.00	106 848.43	0.24
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	50 000.00	55 711.22	0.13
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	100 000.00	101 894.80	0.23
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	250 000.00	270 812.50	0.62
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	200 000.00	222 018.40	0.50
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	100 000.00	108 179.80	0.25
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	100 000.00	100 796.20	0.23
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	260 000.00	278 122.00	0.63
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	150 000.00	161 221.80	0.37
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	525 000.00	576 947.70	1.31
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	150 000.00	161 424.30	0.37
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	50 000.00	72 709.50	0.16
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	500 000.00	531 010.00	1.21
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	250 000.00	265 654.50	0.60
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-27.07.21	100 000.00	100 499.00	0.23
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	30 000.00	34 315.92	0.08
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	80 000.00	91 064.00	0.21
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	100 000.00	106 313.00	0.24
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	50 000.00	55 915.30	0.13
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	50 000.00	55 756.20	0.13
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	100 000.00	109 335.60	0.25
EUR	SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	30 000.00	30 167.52	0.07
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	50 000.00	54 867.10	0.12
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	100 000.00	103 674.60	0.23
Total EUR			3 851 051.69	8.76

Total Anleihen, fester Zins		3 851 051.69	8.76
------------------------------------	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	50 000.00	50 447.40	0.11
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	50 000.00	50 750.50	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	50 000.00	50 959.37	0.12
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	200 000.00	203 082.40	0.46
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	50 000.00	50 422.00	0.11
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	100 000.00	100 847.00	0.23
Total EUR		506 508.67	1.15
Total Anleihen, Nullcoupon		506 508.67	1.15
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	47 000.00	58 046.99	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	50 000.00	61 704.29	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	39 000.00	48 970.79	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	126 000.00	133 523.61	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	230 000.00	216 281.75	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	193 000.00	175 683.53	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	430 000.00	391 739.17	0.89
Total USD		1 085 950.13	2.47
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 085 950.13	2.47
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	20 000.00	37 819.08	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	70 000.00	95 926.76	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	160 000.00	154 596.39	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	80 000.00	80 414.84	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	20 000.00	21 431.42	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	75 000.00	76 708.86	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	60 000.00	60 167.68	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	25 000.00	24 383.10	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	80 000.00	79 588.23	0.18
Total USD		631 036.36	1.44
Total Treasury-Notes, variabler Zins		631 036.36	1.44
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		10 556 451.65	24.01
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	80 000.00	81 102.14	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	45 000.00	44 356.31	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	60 000.00	60 658.37	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	60 000.00	60 527.30	0.14
Total USD		246 644.12	0.56
Total Treasury-Notes, variabler Zins		246 644.12	0.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		246 644.12	0.56
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	8 900.00	681 544.98	1.55
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	1 167.00	251 965.63	0.58
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	8 900.00	682 473.25	1.55
Total Irland		1 615 983.86	3.68
Luxemburg			
EUR AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	4 055.90	451 016.08	1.02
EUR DB PLATINUM IV UBS MULTI - STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	490.20	4 920 406.82	11.19
EUR INVESCO FUNDS SICAV - BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	41 519.49	459 205.56	1.04
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	6 760.00	899 485.60	2.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	108.00	1 331 954.28	3.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	75.00	1 345 266.42	3.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	9 119.00	882 043.67	2.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	129.00	1 337 207.96	3.04
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	196.00	2 423 207.76	5.51
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	251.00	5 712 024.57	12.99
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	149.00	1 471 093.24	3.34
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	59.00	1 519 317.96	3.45
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	247.00	3 454 904.10	7.86
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	170.00	3 940 621.89	8.96
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	8 476.00	787 408.56	1.79
Total Luxemburg		30 935 164.47	70.34
Total Investment Fonds, open end		32 551 148.33	74.02
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		32 551 148.33	74.02

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

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

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 2700.00000 20.12.19	4.00	359.15	0.00
Total USD			359.15	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch			359.15	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			359.15	0.00
Total des Wertpapierbestandes			43 354 603.25	98.59

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	-36.00	-51 786.55	-0.12
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	6.00	28 274.32	0.06
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	17.00	13 920.63	0.03
USD	S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	-4.00	-9 981.04	-0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-6 748.05	-0.02
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	-2.00	-5 913.17	-0.01
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.19	4.00	72 797.61	0.17
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.19	-1.00	4 623.82	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			45 187.57	0.10
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			45 187.57	0.10
Total Derivative Instrumente			45 187.57	0.10

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	35 500.11	DKK	265 000.00	9.1.2020	20.58	0.00
GBP	10 898.23	EUR	12 475.15	9.1.2020	292.46	0.00
EUR	7 250.47	SGD	11 000.00	9.1.2020	-25.63	0.00
EUR	584 594.26	CAD	856 229.49	9.1.2020	1 509.10	0.00
EUR	109 220.90	HKD	948 500.00	9.1.2020	-292.77	0.00
NOK	8 678 687.18	EUR	857 213.21	9.1.2020	-4 766.21	-0.01
NZD	500.00	EUR	284.10	9.1.2020	6.28	0.00
EUR	792 647.27	AUD	1 294 582.43	9.1.2020	19.03	0.00
JPY	37 287 249.00	EUR	312 650.92	9.1.2020	-3 765.33	-0.01
ZAR	156 000.00	EUR	9 393.20	9.1.2020	178.99	0.00
EUR	40 543.45	SEK	439 409.91	9.1.2020	-1 072.71	0.00
EUR	9 042 241.77	USD	10 016 434.81	9.1.2020	-14 423.21	-0.03
EUR	172 122.16	CHF	188 935.91	9.1.2020	574.86	0.00
USD	68 000.00	EUR	61 219.35	9.1.2020	264.92	0.00
USD	67 000.00	EUR	59 875.96	9.1.2020	704.13	0.00
GBP	586 000.00	EUR	674 680.71	9.1.2020	11 836.45	0.03
USD	452 825.18	NOK	4 159 000.00	9.1.2020	928.52	0.00
CAD	613 880.97	NOK	4 315 000.00	9.1.2020	-5 799.62	-0.01
EUR	50 506.85	JPY	6 100 000.00	9.1.2020	-25.23	0.00
HKD	270 000.00	EUR	30 906.14	9.1.2020	268.02	0.00
EUR	46 292.35	NOK	475 000.00	9.1.2020	-363.59	0.00
USD	39 000.00	EUR	34 984.48	9.1.2020	278.56	0.00
EUR	16 772.38	CHF	18 500.00	9.1.2020	-24.98	0.00
USD	650 000.00	EUR	580 230.22	9.1.2020	7 487.10	0.02
EUR	77 436.77	HKD	678 500.00	15.1.2020	-872.67	0.00
JPY	30 930 651.00	EUR	255 223.40	15.1.2020	990.40	0.00
EUR	35 488.02	DKK	265 000.00	15.1.2020	6.90	0.00
EUR	287.70	NZD	500.00	15.1.2020	-2.60	0.00
EUR	27 203.39	NOK	276 894.77	15.1.2020	15.61	0.00
GBP	650 832.32	EUR	751 874.48	15.1.2020	10 440.86	0.02
EUR	124 256.07	CAD	182 258.81	15.1.2020	182.69	0.00
EUR	706 924.08	AUD	1 139 865.60	15.1.2020	9 178.23	0.02
EUR	36 951.82	SGD	56 000.00	15.1.2020	-79.22	0.00
EUR	39 926.15	SEK	426 619.77	15.1.2020	-475.19	0.00
EUR	178 630.46	CHF	196 776.64	15.1.2020	-43.68	0.00
EUR	7 816 600.14	USD	8 741 733.85	15.1.2020	-84 629.01	-0.19
EUR	12 989.78	CAD	19 000.00	9.1.2020	50.94	0.00
EUR	12 985.06	CAD	19 000.00	15.1.2020	50.74	0.00
EUR	31 261.61	GBP	27 000.00	9.1.2020	-369.73	0.00
EUR	31 255.21	GBP	27 000.00	15.1.2020	-369.70	0.00
EUR	11 450.20	AUD	18 500.00	9.1.2020	123.29	0.00
EUR	11 447.55	AUD	18 500.00	15.1.2020	123.15	0.00
IDR	7 051 136 000.00	USD	497 926.42	16.1.2020	-510.21	0.00
USD	512 451.76	TWD	15 536 000.00	16.1.2020	1 473.18	0.00
INR	34 484 000.00	USD	476 990.11	16.1.2020	1 665.07	0.00
JPY	3 900 000.00	EUR	32 385.81	9.1.2020	-78.42	0.00
EUR	22 092.43	DKK	165 000.00	15.1.2020	0.41	0.00
CAD	21 000.00	EUR	14 308.64	9.1.2020	-7.81	0.00
JPY	3 900 000.00	EUR	32 384.63	15.1.2020	-79.01	0.00
EUR	22 091.44	DKK	165 000.00	9.1.2020	0.41	0.00
CAD	21 000.00	EUR	14 303.44	15.1.2020	-7.61	0.00
EUR	145 240.87	USD	161 500.00	15.1.2020	-731.15	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	145 296.79	USD	161 500.00	9.1.2020	-728.36	0.00
USD	50 000.00	EUR	45 051.21	9.1.2020	157.81	0.00
USD	50 000.00	EUR	45 034.25	15.1.2020	158.32	0.00
USD	75 000.00	EUR	67 498.43	9.1.2020	315.11	0.00
USD	75 000.00	EUR	67 473.41	15.1.2020	315.45	0.00
CHF	35 000.00	EUR	31 869.03	9.1.2020	-90.24	0.00
CHF	35 000.00	EUR	31 870.28	15.1.2020	-90.11	0.00
EUR	24 464.40	GBP	21 000.00	9.1.2020	-137.75	0.00
EUR	24 459.36	GBP	21 000.00	15.1.2020	-137.79	0.00
EUR	67 808.56	USD	75 000.00	15.1.2020	19.70	0.00
EUR	62 335.17	HKD	540 000.00	15.1.2020	10.78	0.00
EUR	67 834.08	USD	75 000.00	9.1.2020	20.54	0.00
EUR	62 360.92	HKD	540 000.00	9.1.2020	12.60	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-70 318.35	-0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

523 739.86 1.19

Andere Aktiva und Passiva

123 582.51 0.28

Total des Nettovermögens

43 976 794.84 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2019	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in EUR		125 753 939.75	126 932 709.70	142 353 129.96
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		926 384.7920	957 154.5750	1 044 442.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.28	101.88	104.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.28	101.88	104.34
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		68 780.9290	70 327.5750	84 945.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.14	100.77	103.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.14	100.77	103.43
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		174 165.6920	174 592.2250	191 391.4510
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.83	102.96	104.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.83	102.96	104.56
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		35 491.9280	43 691.9280	44 735.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.18	99.61	102.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.18	99.61	102.24

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	62.52
Vereinigte Staaten	10.16
Irland	9.00
Deutschland	6.23
Frankreich	3.70
Niederlande	1.27
Grossbritannien	0.68
Norwegen	0.60
Finnland	0.59
Kanada	0.53
Australien	0.42
Supranational	0.41
Spanien	0.39
Belgien	0.35
Schweiz	0.33
Schweden	0.27
Polen	0.18
Österreich	0.17
Südkorea	0.16
Venezuela	0.16
China	0.12
Total	98.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	64.05
Länder- & Zentralregierungen	20.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.37
Banken & Kreditinstitute	4.32
Supranationale Organisationen	1.06
Kantone, Bundesstaaten	0.58
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.27
Versicherungen	0.25
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.16
Maschinen & Apparate	0.08
Total	98.24

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	112 293 275.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 242 689.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	123 535 964.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 978 867.98
Andere liquide Mittel (Margins)	311 607.72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	244 431.02
Sonstige Forderungen	29 562.75
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 171.51
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-254 943.28
Total Aktiva	125 855 662.37
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-79 302.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 892.93
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 526.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-101 722.62
Total Passiva	-101 722.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125 753 939.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2019-30.11.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 573.04
Zinsen auf Wertpapiere	390 761.65
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	26 037.32
Dividenden	136 652.57
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	10 964.28
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 506.71
Total Erträge	572 495.57
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-422.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 12)	-4 385.71
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 040 883.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 120.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 011.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 794.55
Total Aufwendungen	-1 077 618.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-505 122.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 334 431.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 420.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-63 437.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 059 515.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	103 955.56
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-368 925.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 945 087.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 439 965.03
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 153 928.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-112 531.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 149.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	104 567.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	535 839.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-63 033.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 617 621.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 057 586.37

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2019-30.11.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	126 932 709.70
Zeichnungen	2 351 621.72
Rücknahmen	-6 579 239.65
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-4 227 617.93
Ausbezahlte Dividende	-8 738.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-505 122.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 945 087.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 617 621.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 057 586.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	125 753 939.75

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2019-30.11.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	957 154.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 058.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 828.1760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	926 384.7920
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 327.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 069.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 616.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	68 780.9290
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	174 592.2250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 500.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 926.5870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 165.6920
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 691.9280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 491.9280

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.00
Q-dist	1.8.2019	6.8.2019	EUR	0.20

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2019

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

Zertifikate auf Anlagefonds

Ireland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	6 480 000.00	8 342 426.99	6.63
Total Ireland			8 342 426.99	6.63

Total Zertifikate auf Anlagefonds		8 342 426.99	6.63
--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 0.12500% 19-12.11.26	150 000.00	149 625.00	0.12
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	500 000.00	528 289.00	0.42
Total EUR			677 914.00	0.54

Total Notes, fester Zins		677 914.00	0.54
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	100 000.00	102 050.00	0.08
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	200 000.00	214 629.20	0.17
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	320 527.80	0.26
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	200 000.00	215 754.00	0.17
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	300 000.00	323 869.80	0.26
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	200 000.00	207 128.40	0.17
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 540.00	0.16
EUR	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY-REG-S 1.75000% 14-15.01.21	200 000.00	204 583.20	0.16
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	100 000.00	100 711.00	0.08
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 721.20	0.16
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	325 000.00	324 109.50	0.26
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	400 000.00	425 891.20	0.34
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.75000% 13-29.10.20	200 000.00	204 040.00	0.16
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	300 000.00	309 948.00	0.25
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 0.25000% 17-14.10.24	100 000.00	103 042.20	0.08
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	200 000.00	212 008.00	0.17
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	200 000.00	203 500.00	0.16
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	200 000.00	202 658.40	0.16
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	140 000.00	142 758.63	0.11
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	200 000.00	231 680.00	0.18
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	100 000.00	102 363.20	0.08
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	100 000.00	101 409.40	0.08
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	307 308.00	0.25
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	500 000.00	551 695.00	0.44
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	200 000.00	209 279.20	0.17
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	200 000.00	210 394.40	0.17
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	200 000.00	231 632.00	0.18
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	200 000.00	203 792.00	0.16
Total EUR			6 371 023.73	5.07

Total Medium-Term Notes, fester Zins		6 371 023.73	5.07
---	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	100 000.00	100 349.00	0.08
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	100 000.00	101 164.40	0.08
Total EUR			201 513.40	0.16

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		201 513.40	0.16
--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	400 000.00	435 720.00	0.35
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	200 000.00	213 696.86	0.17
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	334 267.29	0.27
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20	100 000.00	101 316.00	0.08
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	200 000.00	203 789.60	0.16
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	800 000.00	866 600.00	0.69
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	800 000.00	888 073.60	0.71
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	850 000.00	919 528.30	0.73
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	700 000.00	748 790.00	0.60
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	800 000.00	859 849.60	0.68
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	1 550 000.00	1 703 369.40	1.35
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	850 000.00	914 737.70	0.73
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	200 000.00	290 838.00	0.23
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	650 000.00	652 210.00	0.52
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	1 270 000.00	1 348 765.40	1.07
EUR	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-REG-S 0.50000% 17-27.07.21	200 000.00	200 998.00	0.16
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	228 772.80	0.18
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	200 000.00	205 739.20	0.16
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	300 000.00	341 490.00	0.27
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	200 000.00	212 626.00	0.17
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 2.00000% 14-15.07.24	200 000.00	223 661.20	0.18
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	330 000.00	367 990.92	0.29
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	330 000.00	360 807.48	0.29
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-30.10.26	300 000.00	297 667.80	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 16-11.03.21	100 000.00	100 564.00	0.08
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	125 000.00	128 830.00	0.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF 0.05000% 17-31.01.21	130 000.00	130 725.92	0.10
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.45000% 19-30.04.29	200 000.00	219 468.40	0.17
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	207 349.20	0.17
Total EUR		13 708 242.67	10.90

Total Anleihen, fester Zins	13 708 242.67	10.90
------------------------------------	----------------------	--------------

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	200 000.00	201 789.60	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	200 000.00	203 002.00	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	200 000.00	203 837.46	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	500 000.00	507 706.00	0.41
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	100 000.00	100 844.00	0.08
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	210 000.00	211 778.70	0.17
Total EUR		1 428 957.76	1.14

Total Anleihen, Nullcoupon	1 428 957.76	1.14
-----------------------------------	---------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	207 640.00	0.16
Total EUR		207 640.00	0.16

Total Anleihen, variabler Zins	207 640.00	0.16
---------------------------------------	-------------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	405 000.00	500 192.19	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	405 000.00	499 804.79	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	396 000.00	497 241.86	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 030 000.00	1 091 502.48	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	2 240 000.00	2 106 396.17	1.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 545 000.00	1 406 378.50	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	3 609 000.00	3 287 875.92	2.61
Total USD		9 389 391.91	7.47

Total Treasury-Notes, fester Zins	9 389 391.91	7.47
--	---------------------	-------------

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	50 000.00	94 547.70	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	230 000.00	315 187.93	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	450 000.00	434 802.32	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	280 000.00	281 451.98	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	200 000.00	214 314.20	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	150 000.00	153 417.71	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	160 000.00	160 447.14	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	80 000.00	78 025.90	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	290 000.00	288 507.35	0.23
Total USD		2 020 702.23	1.61

Total Treasury-Notes, variabler Zins	2 020 702.23	1.61
---	---------------------	-------------

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

42 347 812.69 **33.68**

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

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	150 000.00	152 066.50	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	190 000.00	187 282.23	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	150 000.00	151 645.93	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	151 318.25	0.12
Total USD		642 312.91	0.51

Total Treasury-Notes, variabler Zins	642 312.91	0.51
---	-------------------	-------------

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

642 312.91 **0.51**

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	0.00	0.14	0.00
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	16 600.00	1 271 196.26	1.01
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	16 600.00	1 272 927.63	1.01
Total Irland		2 544 124.03	2.02

Luxemburg

EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	11 655.00	1 296 036.00	1.03
EUR DB PLATINUM IV UBS MULTI-STRATEGY ALTERNATIVES-IOC-E-CAP	1 401.18	14 064 407.67	11.18
EUR INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	117 767.31	1 302 506.45	1.03
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 418.00	2 716 819.08	2.16

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Halbjahresbericht per 30. November 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	609.00	7 510 742.19	5.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	215.00	3 856 430.39	3.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-X-DIS	27 056.00	2 617 016.51	2.08
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	749.43	7 768 556.31	6.18
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	664.00	8 209 234.46	6.53
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	374.00	8 511 144.18	6.77
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	271.00	2 675 612.54	2.13
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	98.00	2 523 612.88	2.01
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	428.50	5 993 629.18	4.77
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	323.00	7 487 181.60	5.95
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV - EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	15 800.00	1 467 797.93	1.17
Total Luxemburg		78 000 727.37	62.03
Total Investment Fonds, open end		80 544 851.40	64.05
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		80 544 851.40	64.05

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 2700.00000 20.12.19	11.00	987.67	0.00
Total USD		987.67	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		987.67	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		987.67	0.00
Total des Wertpapierbestandes		123 535 964.67	98.24

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.19	-90.00	-147 020.82	-0.12
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.19	17.00	80 110.57	0.07
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.19	27.00	22 808.84	0.02
USD S&P500 EMINI FUTURE 20.12.19	1.00	1 582.57	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 19.12.19	-3.00	-8 280.93	-0.01
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 19.12.19	-4.00	-11 826.33	-0.01
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 12.12.19	4.00	72 797.61	0.06
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		10 171.51	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		10 171.51	0.01
Total Derivative Instrumente		10 171.51	0.01

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD 90 000.00	EUR 81 159.46	9.1.2020	216.78	0.00
EUR 77 028.54	DKK 575 000.00	9.1.2020	44.66	0.00
SGD 50 000.00	EUR 32 956.70	9.1.2020	116.49	0.00
EUR 61 719.95	GBP 53 918.24	9.1.2020	-1 446.94	0.00
EUR 1 511 630.57	CAD 2 214 018.78	9.1.2020	3 902.19	0.00
EUR 158 908.64	HKD 1 380 000.00	9.1.2020	-425.96	0.00
EUR 2 333 426.21	AUD 3 811 042.69	9.1.2020	56.00	0.00
EUR 81 577.95	SEK 884 141.78	9.1.2020	-2 158.41	0.00
NOK 24 740 370.32	EUR 2 443 661.34	9.1.2020	-13 587.08	-0.01
JPY 29 593 066.00	EUR 248 135.75	9.1.2020	-2 988.36	0.00
ZAR 330 000.00	EUR 19 870.23	9.1.2020	378.63	0.00
EUR 28 676 064.92	USD 31 765 566.80	9.1.2020	-45 740.97	-0.04
EUR 431 567.07	CHF 473 724.70	9.1.2020	1 441.36	0.00
USD 180 000.00	EUR 162 051.21	9.1.2020	701.28	0.00
USD 80 000.00	EUR 71 386.76	9.1.2020	947.68	0.00
USD 300 000.00	EUR 268 101.31	9.1.2020	3 152.84	0.00
USD 190 000.00	EUR 169 854.87	9.1.2020	1 939.42	0.00
GBP 580 000.00	EUR 667 772.71	9.1.2020	11 715.26	0.01
USD 1 290 753.18	NOK 11 855 000.00	9.1.2020	2 646.68	0.00
CAD 1 749 880.85	NOK 12 300 000.00	9.1.2020	-16 531.93	-0.01
HKD 450 000.00	EUR 51 510.23	9.1.2020	446.70	0.00
EUR 66 238.49	JPY 8 000 000.00	9.1.2020	-33.08	0.00
CAD 100 000.00	EUR 68 737.36	9.1.2020	-638.19	0.00
EUR 102 330.45	NOK 1 050 000.00	9.1.2020	-803.74	0.00
EUR 45 330.75	CHF 50 000.00	9.1.2020	-67.53	0.00
USD 1 650 000.00	EUR 1 473 414.25	9.1.2020	18 483.57	0.02
EUR 106 140.31	HKD 930 000.00	15.1.2020	-1 196.14	0.00
EUR 47 532.45	NOK 483 818.01	15.1.2020	27.26	0.00
EUR 77 002.31	DKK 575 000.00	15.1.2020	14.98	0.00
JPY 21 453 193.00	EUR 177 020.42	15.1.2020	686.93	0.00
GBP 1 606 899.45	EUR 1 856 371.67	15.1.2020	25 778.40	0.02
EUR 1 796 452.89	AUD 2 896 654.53	15.1.2020	23 323.94	0.02
EUR 115 474.43	SGD 175 000.00	15.1.2020	-247.58	0.00
EUR 60 912.17	SEK 650 860.06	15.1.2020	-724.95	0.00
EUR 251 347.53	CAD 368 676.56	15.1.2020	369.55	0.00
EUR 208 626.96	CHF 229 820.33	15.1.2020	-51.02	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	24 588 165.39	USD	27 498 297.71	15.1.2020	-266 211.90	-0.21
EUR	109 994.57	GBP	95 000.00	9.1.2020	-1 300.87	0.00
EUR	67 600.03	USD	75 000.00	9.1.2020	-213.51	0.00
EUR	67 574.75	USD	75 000.00	15.1.2020	-214.11	0.00
EUR	109 972.03	GBP	95 000.00	15.1.2020	-1 300.80	0.00
IDR	20 376 190 000.00	USD	1 438 894.85	16.1.2020	-1 474.38	0.00
USD	1 480 687.40	TWD	44 890 000.00	16.1.2020	4 256.63	0.00
INR	99 660 000.00	USD	1 378 518.57	16.1.2020	4 812.09	0.00
EUR	116 957.17	USD	130 000.00	9.1.2020	-586.29	0.00
EUR	116 912.15	USD	130 000.00	15.1.2020	-588.54	0.00
EUR	112 628.04	USD	125 000.00	9.1.2020	-394.52	0.00
EUR	112 585.63	USD	125 000.00	15.1.2020	-395.81	0.00
CHF	60 000.00	EUR	54 640.58	9.1.2020	-162.65	0.00
CHF	60 000.00	EUR	54 642.77	15.1.2020	-162.48	0.00
JPY	9 000 000.00	EUR	74 945.91	15.1.2020	-394.48	0.00
JPY	9 000 000.00	EUR	74 948.35	9.1.2020	-392.83	0.00
EUR	86 612.38	HKD	750 000.00	9.1.2020	17.49	0.00
EUR	86 576.62	HKD	750 000.00	15.1.2020	14.96	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-254 943.28	-0.20

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 290 475.70

1.82

Andere Aktiva und Passiva

172 271.15

0.13

Total des Nettovermögens

125 753 939.75

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 Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse 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 vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, 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 Aktienklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Aktienklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Aktien jeder Aktienklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Aktien des Subfonds bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Aktien stattfindet.

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen 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 Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der

Anzahl der Aktien des betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Aktien bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. 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 «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

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 letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt 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 Gesellschaft 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 letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu

- bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
 - Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
 - 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. Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Valutatag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
 - 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 UBS Valuation Policy festgelegt.

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

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) 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.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

g) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

h) «Mortgage-Backed-Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed-Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed-Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbrieften privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed-Security», abzüglich der grundlegenden Kosten des Wertpapiers. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen der Vereinigten Staaten garantiert werden. Ein Gewinn oder Verlust wird auf jedem «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

Für «Mortgage-Backed-Securities» gilt folgende Regelung: Ist der auf den Nennbetrag des Wertpapiers anzuwendende Faktor am Bewertungstag grösser eins, wird der im Rechnungsabschluss ausgewiesene Nennbetrag um diesen Faktor bereinigt. Andernfalls widerspiegelt der ausgewiesene Nennbetrag einen Faktor von eins.

i) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. November 2019 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 30. November 2019 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1	= CHF	1.101883
EUR 1	= USD	1.102600

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

k) Einkommensbestätigung

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

l) Swaps

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps

(Swaps) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus.

In spezifischen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden.

Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt.

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

Gewinne bzw. Verluste aus Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
 – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.620%	1.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
 – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.620%	1.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%	1.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%**
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%***
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

* max 1.550% eff 1.500%

** max 1.050% eff 1.020%

*** max 0.800% eff 0.750%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.050%	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%	0.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%	2.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «I-A1», «I-A2» und «I-A3» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Diese wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft 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 die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
 - j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
 - k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft 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.

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

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

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

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

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

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 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 der Gesellschaft können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 6 – Soft dollar arrangements

Für die Periode vom 1. Juni 2018 bis zum 30. November 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Strategy SICAV getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 30. November 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	119 130 218.75 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	117 208 953.23 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	344 572 914.27 USD

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Income (CHF)	9 154 440.52 CHF	6 242 755.21 CHF
– Income (EUR)	5 059 525.50 EUR	3 437 685.42 EUR
– Income (USD)	11 629 218.11 USD	8 481 353.93 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	136 106 626.87 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	127 717 820.65 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	386 287 045.25 USD	- USD
– Xtra Balanced (EUR)	2 811 894.47 EUR	2 543 758.67 EUR
– Xtra Yield (EUR)	4 866 273.85 EUR	4 203 160.22 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	30 876 500.63 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	20 599 987.38 USD

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Swiss Funds and 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) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.16%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.16%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.17%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.60%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.60%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.60%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.60%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.85%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-acc	0.85%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.85%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.87%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.85%
– Fixed Income (CHF) P-acc	1.14%
– Fixed Income (CHF) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (EUR) P-acc	1.14%
– Fixed Income (EUR) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (USD) K-1-acc	0.92%
– Fixed Income (USD) P-acc	1.13%
– Fixed Income (USD) (JPY hedged) P-acc	1.14%
– Fixed Income (USD) Q-acc	0.71%
– Income (CHF) P-acc	1.35%
– Income (CHF) P-dist	1.35%
– Income (CHF) Q-acc	0.80%
– Income (CHF) Q-dist	0.80%
– Income (EUR) K-1-acc	0.92%
– Income (EUR) P-acc	1.35%
– Income (EUR) P-dist	1.35%
– Income (EUR) Q-acc	0.80%
– Income (EUR) Q-dist	0.80%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income (USD) K-1-acc	0.94%
– Income (USD) P-acc	1.36%
– Income (USD) P-dist	1.36%
– Income (USD) Q-acc	0.81%
– Income (USD) Q-dist	0.81%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.20%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.19%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.20%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.30%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.97%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.98%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.98%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.98%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.97%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SEK hedged) Q-acc	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD) P-acc	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-X-acc	0.23%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.05%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-4%-mdist	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.35%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Xtra Balanced (EUR) P-acc	2.24%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Xtra Balanced (EUR) P-dist	2.25%
– Xtra Balanced (EUR) Q-acc	1.32%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	2.05%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	2.05%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.20%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.20%

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

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

Erläuterung 9 – Pooling

Die Gesellschaft kann die Gesamtheit oder einen Teil des Portfoliovermögens zweier oder mehrerer Subfonds (zu diesem Zweck als «beteiligte Subfonds» bezeichnet) in Form eines Pools anlegen und verwalten. Ein solcher Vermögenspool wird gebildet, indem von jedem beteiligten Subfonds Barmittel oder sonstige Vermögenswerte (sofern diese Vermögenswerte mit der Anlagepolitik des betreffenden Pools in Einklang stehen) auf den Vermögenspool übertragen werden. Danach kann die Gesellschaft jeweils weitere Übertragungen auf die einzelnen Vermögenspools vornehmen. Ebenso können einem beteiligten Subfonds Vermögenswerte bis zur Höhe seiner Beteiligung rückübertragen werden.

Der Anteil eines beteiligten Subfonds am jeweiligen Vermögenspool wird durch Bezugnahme auf fiktive Einheiten gleichen Werts bewertet. Bei Einrichtung eines Vermögenspools wird die Gesellschaft den Anfangswert der fiktiven Einheiten festlegen (in einer Währung, die die Gesellschaft für geeignet erachtet) und jedem beteiligten Subfonds fiktive Einheiten im Gesamtwert der von ihm eingebrachten Barmittel (oder anderen Vermögenswerten) zuweisen. Danach wird der Wert der fiktiven Einheiten ermittelt, indem das Nettovermögen des Vermögenspools durch die Anzahl der bestehenden fiktiven Einheiten geteilt wird.

Werden zusätzliche Barmittel oder Vermögenswerte in einen Vermögenspool eingebracht oder diesem entnommen, so erhöhen bzw. verringern sich die dem betreffenden beteiligten Subfonds zugewiesenen fiktiven Einheiten jeweils um eine Zahl, die durch Division des eingebrachten oder entnommenen Barbetrages oder Vermögenswertes durch den aktuellen Wert der Beteiligung des beteiligten Subfonds an dem Pool ermittelt wird. Erfolgt eine Barmitteleinlage in den Vermögenspool, so wird diese zu Berechnungszwecken um einen Betrag verringert, den die Gesellschaft für angemessen erachtet, um den mit der Anlage der betreffenden Barmittel gegebenenfalls verbundenen Steueraufwendungen sowie Abschluss- und Erwerbskosten Rechnung zu tragen. Bei einer Barentnahme kann ein entsprechender Abzug vorgenommen werden, um den mit

der Veräusserung von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten des Vermögenspools gegebenenfalls verbundenen Kosten Rechnung zu tragen.

Dividenden, Zinsen und sonstige ertragsartige Ausschüttungen, die auf die Vermögenswerte eines Vermögenspools erzielt werden, werden dem betreffenden Vermögenspool zugerechnet und führen dadurch zu einer Erhöhung des jeweiligen Nettovermögens. Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft werden die Vermögenswerte eines Vermögenspools den beteiligten Subfonds im Verhältnis zu ihrer jeweiligen Beteiligung am Vermögenspool zugewiesen.

Zur Zeit nehmen folgende Subfonds teil:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
 UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

Erläuterung 10 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – Securities Lending

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres 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) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2019 nach Art der Vermögenswerte			
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel	
– Dynamic Income (USD)	63 601 639.44 USD	67 381 827.13 USD	36.06	63.94	0.00	
– Fixed Income (CHF)	5 214 003.52 CHF	5 523 899.81 CHF	36.06	63.94	0.00	
– Fixed Income (EUR)	10 984 027.56 EUR	11 636 867.43 EUR	36.06	63.94	0.00	
– Fixed Income (USD)	34 535 710.03 USD	36 588 353.12 USD	36.06	63.94	0.00	
– Income (CHF)	18 911 208.24 CHF	20 035 203.11 CHF	36.06	63.94	0.00	
– Income (EUR)	23 475 446.04 EUR	24 870 718.12 EUR	36.06	63.94	0.00	
– Income (USD)	20 716 217.61 USD	21 947 493.90 USD	36.06	63.94	0.00	
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	145 644 995.45 USD	154 301 461.27 USD	36.06	63.94	0.00	
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	1 667 038.68 USD	1 766 119.76 USD	36.06	63.94	0.00	
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	55 818 363.63 USD	59 135 949.35 USD	36.06	63.94	0.00	
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	271 824 478.99 USD	287 980 470.50 USD	36.06	63.94	0.00	
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	3 194 273.86 USD	3 384 126.74 USD	36.06	63.94	0.00	
– Xtra Balanced (EUR)	4 657 617.91 EUR	4 934 445.20 EUR	36.06	63.94	0.00	
– Xtra Yield (EUR)	20 137 946.56 EUR	21 334 853.09 EUR	36.06	63.94	0.00	

Weitere Angaben

1) Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	412 887 836.19 USD	39 810 264.67 CHF	58 367 924.45 EUR	154 189 088.08 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	42 622 222.17 USD	5 948 791.12 CHF	15 913 961.69 EUR	28 830 481.78 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.32%	14.94%	27.26%	18.70%
Erträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	30 950.37 USD	3 340.82 CHF	7 208.90 EUR	16 864.18 USD
Kosten aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	12 380.15 USD	1 336.33 CHF	2 883.56 EUR	6 745.67 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe				
Wertpapierleihe	18 570.22 USD	2 004.49 CHF	4 325.34 EUR	10 118.51 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	99 803 513.45 CHF	107 012 675.91 EUR	140 164 319.35 USD	1 189 154 473.89 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 550 435.12 CHF	23 681 392.56 EUR	22 536 925.98 USD	147 543 256.70 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	19.59%	22.13%	16.08%	12.41%
Erträge aus Wertpapierleihe	9 303.82 CHF	10 560.88 EUR	12 738.98 USD	100 184.92 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	3 721.53 CHF	4 224.35 EUR	5 095.59 USD	40 073.97 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	5 582.29 CHF	6 336.53 EUR	7 643.39 USD	60 110.95 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.88	0.88	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11	0.11	0.11
– China	1.22	1.22	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69	28.69	28.69
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.58	65.58	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07	3.07	3.07
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	10 627 809.70 USD	578 137 769.93 USD	2 251 581 344.10 USD	45 890 257.98 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	1 681 500.15 USD	60 964 881.45 USD	253 913 940.84 USD	3 991 773.26 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	15.82%	10.55%	11.28%	8.70%
Erträge aus Wertpapierleihe	1 073.55 USD	71 984.53 USD	254 050.95 USD	4 224.80 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	429.42 USD	28 793.81 USD	101 620.38 USD	1 689.92 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	644.13 USD	43 190.72 USD	152 430.57 USD	2 534.88 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) (in %)
nach Land:		
– Australien	0.88	0.88
– Belgien	1.30	1.30
– Britische Jungferninseln	0.03	0.03
– Cayman-Inseln	0.11	0.11
– China	1.22	1.22
– Dänemark	0.75	0.75
– Deutschland	4.72	4.72
– Elfenbeinküste	0.21	0.21
– Finnland	1.07	1.07
– Frankreich	11.60	11.60
– Grossbritannien	12.74	12.74
– Hongkong	0.68	0.68
– Japan	10.92	10.92
– Kanada	2.32	2.32
– Luxemburg	0.83	0.83
– Neuseeland	0.15	0.15
– Niederlande	3.79	3.79
– Norwegen	0.32	0.32
– Österreich	0.70	0.70
– Saudiarabien	0.00	0.00
– Schweden	1.64	1.64
– Schweiz	12.52	12.52
– Singapur	0.95	0.95
– Südkorea	0.01	0.01
– Supranational	1.84	1.84
– Venezuela	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	28.69	28.69
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	65.58	65.58
– Rating <=AA-	31.35	31.35
– kein Investment-Grade:	3.07	3.07
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	44 240 617.84 EUR	127 087 614.01 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	5 437 361.43 EUR	22 696 828.48 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.06%	106.06%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.29%	17.86%
Erträge aus Wertpapierleihe	2 533.23 EUR	10 964.28 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	1 013.29 EUR	4 385.71 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	1 519.94 EUR	6 578.57 EUR

Weitere Angaben

2) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

a) Die Gesellschaft 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 30. November 2019.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	12.67%	13.19%
– Fixed Income (CHF)	13.70%	13.97%
– Fixed Income (EUR)	19.87%	20.00%
– Fixed Income (USD)	21.45%	22.42%
– Income (CHF)	19.59%	20.08%
– Income (EUR)	22.27%	22.88%
– Income (USD)	14.90%	15.46%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	12.26%	13.79%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	13.83%	14.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	9.46%	10.21%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	11.66%	12.85%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	6.48%	6.60%
– Xtra Balanced (EUR)	10.59%	13.00%
– Xtra Yield (EUR)	16.01%	19.82%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
United States	8 236 940.52	675 256.76	1 422 522.79	4 472 661.27	2 449 158.53
United Kingdom	6 625 840.69	543 180.29	1 144 285.23	3 597 833.56	1 970 116.72
Japan Government Ten	6 185 485.87	507 080.41	1 068 235.79	3 358 720.75	1 839 182.33
French Republic	5 308 038.46	435 148.08	916 700.28	2 882 266.54	1 578 283.54
Novartis AG	1 812 009.02	148 546.82	312 934.65	983 921.46	538 779.82
Nestle SA	1 439 354.45	117 996.95	248 577.07	781 569.91	427 975.32
Zurich Insurance Group AG	1 214 200.54	99 539.04	209 692.90	659 311.27	361 028.42
State of North Rhine-Westphalia Germany	1 204 677.87	98 758.38	208 048.33	654 140.46	358 196.96
Roche Holding AG	1 183 800.04	97 046.83	204 442.72	642 803.79	351 989.18
Barclays Bank Plc	873 668.87	71 622.57	150 882.95	474 402.47	259 775.29

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
United States	3 040 265.23	2 682 922.23	18 862 236.50	215 895.35	7 228 941.66
United Kingdom	2 445 606.23	2 158 157.54	15 172 887.77	173 667.42	5 815 000.81
Japan Government Ten	2 283 070.70	2 014 725.92	14 164 494.33	162 125.45	5 428 534.59
French Republic	1 959 203.75	1 728 925.24	12 155 177.84	139 127.00	4 658 465.16
Novartis AG	668 814.83	590 204.49	4 149 422.05	47 493.89	1 590 263.70
Nestle SA	531 267.56	468 824.08	3 296 059.25	37 726.38	1 263 212.88
Zurich Insurance Group AG	448 162.97	395 487.33	2 780 466.58	31 824.95	1 065 612.27
State of North Rhine-Westphalia Germany	444 648.13	392 385.62	2 758 660.06	31 575.36	1 057 254.94
Roche Holding AG	436 942.10	385 585.33	2 710 850.75	31 028.14	1 038 932.05
Barclays Bank Plc	322 472.29	284 569.94	2 000 663.83	22 899.41	766 753.30

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
United States	35 203 527.54	413 684.99	603 200.20	2 608 031.33
United Kingdom	28 317 913.01	332 770.51	485 217.59	2 097 914.88
Japan Government Ten	26 435 898.33	310 654.50	452 969.92	1 958 487.00
French Republic	22 685 811.29	266 586.34	388 713.49	1 680 664.14
Novartis AG	7 744 272.19	91 004.78	132 695.41	573 729.56
Nestle SA	6 151 598.86	72 288.90	105 405.51	455 737.35
Zurich Insurance Group AG	5 189 322.68	60 980.96	88 917.24	384 447.73
State of North Rhine-Westphalia Germany	5 148 624.11	60 502.70	88 219.88	381 432.60
Roche Holding AG	5 059 395.22	59 454.15	86 690.98	374 822.13
Barclays Bank Plc	3 733 938.13	43 878.39	63 979.73	276 626.47

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft werden derzeit gehalten von der einzigen Gegenpartei und zwar UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG

Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft 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 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Weitere Angaben unter 1) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Weitere Angaben

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1.91	0.16	0.33	1.04	0.57
1 Woche bis 1 Monat	672 746.58	55 151.14	116 183.59	365 301.60	200 033.38
1 Monat bis 3 Monate	1 005 807.98	82 455.21	173 703.42	546 154.04	299 065.31
3 Monate bis 1 Jahr	2 769 485.43	227 039.85	478 291.20	1 503 831.45	823 474.30
mehr als 1 Jahr	38 625 077.49	3 166 448.09	6 670 565.72	20 973 429.11	11 484 717.85
unbegrenzt	24 308 707.74	1 992 805.36	4 198 123.17	13 199 635.88	7 227 911.70

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	0.71	0.62	4.38	0.05	1.68
1 Woche bis 1 Monat	248 311.62	219 125.87	1 540 560.48	17 633.11	590 418.95
1 Monat bis 3 Monate	371 245.00	327 610.06	2 303 256.63	26 362.86	882 721.83
3 Monate bis 1 Jahr	1 022 220.59	902 072.07	6 342 001.49	72 589.94	2 430 568.55
mehr als 1 Jahr	14 256 565.25	12 580 894.41	88 449 752.01	1 012 387.40	33 898 318.34
unbegrenzt	8 972 374.95	7 917 790.87	55 665 886.28	637 146.40	21 333 920.00

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	8.17	0.10	0.14	0.61
1 Woche bis 1 Monat	2 875 224.44	33 787.44	49 265.97	213 009.20
1 Monat bis 3 Monate	4 298 682.10	50 514.83	73 656.42	318 465.18
3 Monate bis 1 Jahr	11 836 391.95	139 092.25	202 812.46	876 891.70
mehr als 1 Jahr	165 078 159.27	1 939 872.56	2 828 556.85	12 229 712.21
unbegrenzt	103 892 004.57	1 220 859.56	1 780 153.36	7 696 774.19

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	31.77%
EUR	24.32%
CHF	13.29%
GBP	13.08%
JPY	10.80%
CAD	1.80%
HKD	1.51%
SEK	1.35%
DKK	0.70%
SGD	0.66%
AUD	0.45%
NOK	0.24%
TRY	0.02%
NZD	0.01%
ZAR	0.00%
Total	100.00%

Weitere Angaben

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
bis zu 1 Tag	63 601 639.44	5 214 003.52	10 984 027.56	34 535 710.03	18 911 208.24
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) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	23 475 446.04	20 716 217.61	145 644 995.45	1 667 038.68	55 818 363.63
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) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
bis zu 1 Tag	271 824 478.99	3 194 273.86	4 657 617.91	20 137 946.56
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	63 601 639.44 USD	5 214 003.52 CHF	10 984 027.56 EUR	34 535 710.03 USD	18 911 208.24 CHF

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	23 475 446.04 EUR	20 716 217.61 USD	145 644 995.45 USD	1 667 038.68 USD	55 818 363.63 USD

Weitere Angaben

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	271 824 478.99 USD	3 194 273.86 USD	4 657 617.91 EUR	20 137 946.56 EUR

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt, ist wie folgt:

- 60% zahlbar an die Gesellschaft
- 40% zahlbar an den Securities Lending Agent

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.05%
– Fixed Income (CHF)	0.06%
– Fixed Income (EUR)	0.07%
– Fixed Income (USD)	0.05%
– Income (CHF)	0.05%
– Income (EUR)	0.04%
– Income (USD)	0.06%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.07%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	0.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.13%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.13%
– Xtra Balanced (EUR)	0.05%
– Xtra Yield (EUR)	0.05%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.02%
– Fixed Income (CHF)	0.03%
– Fixed Income (EUR)	0.03%
– Fixed Income (USD)	0.02%
– Income (CHF)	0.02%
– Income (EUR)	0.02%
– Income (USD)	0.02%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.05%
– Xtra Balanced (EUR)	0.02%
– Xtra Yield (EUR)	0.02%

Weitere Angaben

b) Die Gesellschaft ist am Jahresende in Swaps und Forward Swaps auf Indizes engagiert, die sich als Total Return Swaps qualifizieren (nachstehend «TRS») (im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)

Allgemeine Angaben

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, einschliesslich nicht realisierter Gewinne/Verluste): 20 580 699.86 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 4.10%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

Land in dem die Gegenparteien des Total Return Swaps etabliert sind:

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	20 580 699.86 USD
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	20 580 699.86 USD
Trilateral	-

Weitere Angaben

Angaben zu Ertrag und Aufwendungen der einzelnen Arten von Total Return Swaps

Es gibt keine Gebührenvereinbarungen auf TRS und 100% der angefallenen Erträgen/Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

