

Jahresbericht 2018/2019

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 43 925

Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 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)



Geprüfter Jahresbericht per 31. Mai 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik der Gesellschaft	5	
Prüfungsvermerk	11	
UBS (Lux) Strategy SICAV	14	
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	16	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)	28	P-acc LU0042743699 Q-acc LU1240800612
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)	35	P-acc LU0042744747 Q-acc LU0943062561
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)	41	K-1-acc LU0937166048 P-acc LU0042745397 (JPY hedged) P-acc LU1203193534 Q-acc LU1240800885
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	49	P-acc LU0994951381 P-dist LU0994669108 Q-acc LU1240800968 Q-dist LU1240801008
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	58	K-1-acc LU1097600727 P-acc LU0994951464 (USD hedged) P-acc LU1474210108 P-dist LU0994669793 Q-acc LU1240801263 Q-dist LU1240801347
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	66	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)	74	K-1-acc LU1622990858 (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
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	91	P-acc LU1821947436 (EUR hedged) P-acc LU1821947519

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	96	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)	118	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)	141	(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)	147	P-acc P-dist Q-acc	LU1161073173 LU1161073256 LU1240801859
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	154	P-acc P-dist Q-acc Q-dist	LU1059709862 LU1060236970 LU1240802071 LU1240802154
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	161		
Ungeprüfte Informationen	174		

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

Michael Kehl, Präsident (bis 31. Januar 2019)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Portmann, Präsident (seit 18. März 2019)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

Robert Süttinger, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Iris Eberhard, Mitglied (seit 20. März 2019)
Managing Director, UBS AG, Basel und 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 AG, UBS Asset Management, Basel und 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 AG, UBS Asset Management, Basel und 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 AG, Basel und 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 31. Mai 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 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 AG, UBS Asset Management (ein Unternehmensbereich von UBS AG) 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften angeboten. Die Aktien dürfen nur von der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management, 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) vergleichbarer langfristiger 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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 einer 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 geänderten 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung zwecks mit UBS 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS 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, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, 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, EUR, GBP, HKD, JPY, 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% bis 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, zuvor genannten, 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.

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Strategy SICAV

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Strategy SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2019;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds per 31. Mai 2019;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. September 2019

Alain Maechling

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 154 296 175.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	116 439 825.94
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 270 736 001.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	66 988 848.27
Andere liquide Mittel (Margins)	31 975 286.18
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	47 446 836.31
Forderungen aus Zeichnungen	8 564 397.25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 259 988.77
Forderungen aus Dividenden	2 041 307.83
Sonstige Forderungen	734 811.98
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 513 111.46
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 792 434.94
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	313 922.23
Total Aktiva	4 435 340 723.72
Passiva	
Kontokorrentkredit	-707 275.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 251 581.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 417 518.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 458 450.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-243 322.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-340 946.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 042 719.16
Total Passiva	-17 419 094.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 417 921 629.61

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 325 181.51
Zinsen auf Wertpapiere	26 736 941.97
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	174.42
Dividenden	16 898 251.20
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	634 928.18
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 894 330.41
Total Erträge	47 489 807.69
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-45 557.29
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-253 971.28
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 608 603.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 315 959.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-935 779.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-201 888.86
Sonstige Aufwendungen	-42.36
Total Aufwendungen	-53 361 801.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 871 994.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 174 858.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 048 213.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	583 358.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-20 394 777.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-81 352 095.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-429 348.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	16 599 540.88
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-87 216 394.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-93 088 388.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	65 551 230.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	420 460.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 162.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 313 896.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 256 530.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	313 922.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	60 719 348.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-32 369 040.18

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019
Nettovermögen in USD		326 403 802.47
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336	
Aktien im Umlauf		1.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 070 085.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 082 760.58
Klasse K-1-mdist¹	LU1917361419	
Aktien im Umlauf		6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 999 378.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 011 877.32
Klasse (HKD) K-1-mdist¹	LU1917362060	
Aktien im Umlauf		3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		39 966 476.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		40 066 392.83
Klasse P-acc¹	LU1917362490	
Aktien im Umlauf		369 590.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.49
Klasse P-mdist¹	LU1917361179	
Aktien im Umlauf		1 276 793.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.09
Klasse (HKD) P-mdist¹	LU1917361765	
Aktien im Umlauf		148 837.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		997.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 000.18
Klasse (SGD hedged) P-mdist¹	LU1919997111	
Aktien im Umlauf		390 403.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		100.00
Klasse Q-acc¹	LU1917360957	
Aktien im Umlauf		97 594.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.75
Klasse (HKD) Q-acc¹	LU1917361682	
Aktien im Umlauf		6 366.9850
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 014.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 016.89
Klasse Q-mdist¹	LU1917361252	
Aktien im Umlauf		295 734.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.34
Klasse (HKD) Q-mdist¹	LU1917361849	
Aktien im Umlauf		28 422.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 000.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 002.71
Klasse (SGD hedged) Q-mdist¹	LU1919997202	
Aktien im Umlauf		205 589.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		100.26

¹ Erste NAV 29.1.2019

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2019
Klasse K-1-acc ¹	USD	-
Klasse K-1-mdist ¹	USD	-
Klasse (HKD) K-1-mdist ¹	HKD	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse P-mdist ¹	USD	-
Klasse (HKD) P-mdist ¹	HKD	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist ¹	SGD	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse (HKD) Q-acc ¹	HKD	-
Klasse Q-mdist ¹	USD	-
Klasse (HKD) Q-mdist ¹	HKD	-
Klasse (SGD hedged) Q-mdist ¹	SGD	-

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Anfang 2019 begann die erhöhte Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Wir behielten unsere Asset-Allocation-Gewichtungen im Subfonds bei.

Der Subfonds verbuchte seit seiner Auflegung (am 28. Januar 2019) für alle Anteilklassen einen positiven Ertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	31.09
Vereinigte Staaten	27.37
Irland	20.66
Japan	3.42
Spanien	1.82
Grossbritannien	1.47
Deutschland	1.20
Frankreich	1.12
Italien	0.86
Australien	0.82
Niederlande	0.73
Finnland	0.29
Österreich	0.16
Schweiz	0.10
Portugal	0.07
Belgien	0.03
Total	91.21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	51.61
Länder- & Zentralregierungen	7.96
Banken & Kreditinstitute	3.55
Computer & Netzwerkausrüster	2.34
Internet, Software & IT-Dienste	2.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.23
Elektronik & Halbleiter	2.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.07
Energie- & Wasserversorgung	2.07
Detailhandel, Warenhäuser	1.93
Erdöl	1.47
Telekommunikation	1.20
Maschinen & Apparate	1.15
Immobilien	1.10
Verkehr & Transport	1.07
Gastgewerbe & Freizeit	0.91
Biotechnologie	0.85
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.68
Diverse Konsumgüter	0.67
Baugewerbe & Baumaterial	0.62
Versicherungen	0.59
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.44
Fahrzeuge	0.36
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.33
Diverse Dienstleistungen	0.31
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.26
Chemie	0.19
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.18
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.18
Diverse Handelsfirmen	0.16
Tabak & alkoholische Getränke	0.12
Nichteisenmetalle	0.11
Bergbau, Kohle & Stahl	0.08
Gesundheits- & Sozialwesen	0.04
Total	91.21

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	300 561 439.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 841 040.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	297 720 399.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 936 756.42
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	19 686 678.02
Forderungen aus Zeichnungen	3 522 597.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	19 292.78
Forderungen aus Dividenden	341 930.02
Sonstige Forderungen	21 698.75
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	607 410.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	-47 599.45
Total Aktiva	326 809 163.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-118 896.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-100 750.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-159 754.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 860.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 099.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-185 714.70
Total Passiva	-405 361.37
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	326 403 802.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	29.1.2019-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 112.13
Zinsen auf Wertpapiere	45 902.87
Dividenden	1 144 108.40
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	15 886.52
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	650 041.80
Total Erträge	1 880 051.72
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-6 354.61
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-906 756.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42 435.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 207.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 423.87
Total Aufwendungen	-975 178.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	904 873.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-783 973.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-293 032.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	17 599.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	8 039.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-123 135.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	49 943.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-195 162.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 319 721.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-414 848.59
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 260 798.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	338 385.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	81 372.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	607 410.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-47 599.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 281 229.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 696 078.13

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	29.1.2019-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	350 225 093.46
Rücknahmen	-17 835 743.66
Total Mittelzufluss (-abfluss)	332 389 349.80
Ausbezahlte Dividende	-3 289 469.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	904 873.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 319 721.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 281 229.54
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 696 078.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	326 403 802.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	29.1.2019-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.7000
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	380 420.9010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 830.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	369 590.5000
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 311 323.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 530.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 276 793.6250
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	156 529.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 692.4160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	148 837.1680
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	403 708.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 304.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	390 403.7810
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 094.6310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 500.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	97 594.6280
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 366.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 366.9850
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	301 557.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 823.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	295 734.1980
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67 563.0720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 140.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 422.9780
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	207 521.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 931.9410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	205 589.7020

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	24 008.04
K-1-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	24 017.66
K-1-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	24 026.12
(HKD) K-1-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	192 167.16
(HKD) K-1-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	192 242.74
(HKD) K-1-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	192 190.46
P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.48
P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.48
P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.48
(HKD) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	4.80
(HKD) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	4.80
(HKD) P-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	4.79
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	SGD	0.42
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2019	21.5.2019	SGD	0.42
Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	USD	0.48
Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	USD	0.48
Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	USD	0.48
(HKD) Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	HKD	4.80
(HKD) Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	HKD	4.80
(HKD) Q-mdist	15.5.2019	20.5.2019	HKD	4.80
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.42
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2019	18.4.2019	SGD	0.42
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2019	21.5.2019	SGD	0.42

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	55 823.00	794 811.64	0.24
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	5 069.00	158 604.48	0.05
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	35 193.00	232 374.47	0.07
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	4 619.00	139 499.95	0.04
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	2 198.00	152 745.30	0.05
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	63 830.00	1 213 523.45	0.37
Total Australien			2 691 559.29	0.82

Österreich

EUR	OMV AG NPV(VAR)	4 482.00	210 219.21	0.07
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	13 365.00	310 078.25	0.09
Total Österreich			520 297.46	0.16

Belgien

EUR	COLRUYT SA NPV	1 527.00	113 191.26	0.04
Total Belgien			113 191.26	0.04

Frankreich

EUR	BNP PARIBAS EUR2	22 304.00	1 015 926.15	0.31
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	13 355.00	285 588.35	0.09
EUR	DANONE EURO.25	7 246.00	576 525.02	0.18
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	73.00	90 865.21	0.03
EUR	EIFPAGE EUR4	4 189.00	399 488.48	0.12
EUR	ENGIE EUR1	64 468.00	894 406.95	0.27
EUR	NATIXIS EUR1.6	31 875.00	145 951.30	0.05
EUR	PEUGEOT SA EUR1	10 951.00	243 698.84	0.07
Total Frankreich			3 652 450.30	1.12

Irland

USD	SEAGATE TECH PLC COM USD0.00001	24 419.00	1 021 935.15	0.31
Total Irland			1 021 935.15	0.31

Italien

EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	67 532.00	748 178.10	0.23
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	460 760.00	225 814.39	0.07
Total Italien			973 992.49	0.30

Japan

JPY	DAICEL CORP	10 800.00	92 010.13	0.03
JPY	FUJII ELECTRIC CO L NPV	15 400.00	514 869.91	0.16
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	8 500.00	190 472.03	0.06
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	40 000.00	867 603.04	0.27
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	57.00	389 537.19	0.12
JPY	NSK LTD NPV	14 500.00	116 587.61	0.03
JPY	SHIONOGI & CO NPV	3 300.00	180 538.80	0.05
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	9 200.00	253 100.62	0.08
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	6 100.00	193 548.24	0.06
JPY	THK CO LTD NPV	8 100.00	166 140.46	0.05
Total Japan			2 964 408.03	0.91

Niederlande

EUR	EXOR NV EURO.01	5 795.00	363 049.55	0.11
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	38 909.00	873 018.25	0.27
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	10 253.00	405 031.51	0.13
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	6 329.00	557 964.64	0.17
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	5 545.00	172 870.89	0.05
Total Niederlande			2 371 934.84	0.73

Spanien

EUR	AENA SME S.A. EUR10	2 618.00	481 074.03	0.15
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	17 380.00	1 323 955.67	0.41
EUR	CAIXABANK SA EUR1	382 494.00	1 175 548.37	0.36
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	32 977.00	900 324.04	0.28
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	66 889.00	619 706.92	0.19
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	9 393.00	267 224.80	0.08
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	21 721.00	460 617.27	0.14
EUR	REPSOL SA EUR1	27 280.00	439 576.31	0.13
Total Spanien			5 668 027.41	1.74

Grossbritannien

GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	112 898.00	794 015.25	0.24
Total Grossbritannien			794 015.25	0.24

Vereinigte Staaten

USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	1 776.00	133 839.36	0.04
USD	ALLIANCE DATA SYST COM USD0.01	5 961.00	819 637.50	0.25
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	470.00	518 706.10	0.16
USD	BLOCK(H&R)INC COM NPV	44 242.00	1 161 352.50	0.36
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	4 233.00	269 091.81	0.08
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	9 637.00	670 638.83	0.21
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	583.00	77 002.64	0.02
USD	GAP INC DEL COM	19 761.00	369 135.48	0.11
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	1 158.00	151 871.70	0.05
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	971.00	102 887.16	0.03

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	21 305.00	524 316.05	0.16
USD	M & T BANK CORP COM USD0.50	1 866.00	297 813.60	0.09
USD	NORDSTROM INC COM NPV	7 328.00	229 366.40	0.07
USD	PULTE GROUP INC COM USD0.01	6 468.00	200 508.00	0.06
USD	SABRE CORP COM USD0.01	4 341.00	88 035.48	0.03
USD	WATERS CORP COM	3 466.00	695 660.86	0.21
USD	WESTERN UN CO COM	13 212.00	256 312.80	0.08
USD	XEROX CORP COM USD1(POST REV SPLT)	29 007.00	887 904.27	0.27
Total Vereinigte Staaten			7 454 080.54	2.28
Total Inhaberaktien			28 225 892.02	8.65
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	8 932.00	813 986.94	0.25
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 215.00	344 325.79	0.11
Total Deutschland			1 158 312.73	0.36
Total Vorzugsaktien			1 158 312.73	0.36
Namensaktien				
Finnland				
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	27 773.00	936 511.98	0.29
Total Finnland			936 511.98	0.29
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 830.00	1 291 925.91	0.39
EUR	E.ON SE NPV	93 075.00	969 660.77	0.30
EUR	PROSIEBENSAT1 MED. NPV	31 655.00	513 600.35	0.16
Total Deutschland			2 775 187.03	0.85
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 064.00	189 466.48	0.06
USD	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	2 789.00	350 158.95	0.11
Total Irland			539 625.43	0.17
Italien				
EUR	ENI SPA EUR1	63 985.00	968 276.88	0.30
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	76 370.00	867 028.44	0.26
Total Italien			1 835 305.32	0.56
Japan				
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	2 800.00	123 192.26	0.04
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	64 600.00	870 158.88	0.27
JPY	FUJII FILM HLD CORP NPV	3 000.00	143 651.85	0.04
JPY	HOYA CORP NPV	4 800.00	334 132.17	0.10
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	41 900.00	581 949.81	0.18
JPY	KDDI CORP NPV	16 800.00	431 469.49	0.13
JPY	LAWSON INC NPV	6 400.00	298 853.33	0.09
JPY	MARUBENI CORP NPV	83 900.00	528 088.97	0.16
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	5 700.00	123 423.44	0.04
JPY	DAIICHI KASEI CHEM HL NPV	40 800.00	267 290.26	0.08
JPY	DAIICHI KASEI CHEM HL NPV	23 000.00	1 008 970.76	0.31
JPY	DAIICHI KASEI CHEM HL NPV	7 300.00	190 475.71	0.06
JPY	DAIICHI KASEI CHEM HL NPV	9 200.00	108 713.79	0.03
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	23 600.00	1 057 679.95	0.32
JPY	NTT DOCOMO NPV	45 400.00	1 043 478.71	0.32
JPY	SONY CORP NPV	22 700.00	1 099 091.88	0.34
Total Japan			8 210 621.26	2.51
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	11 269.00	166 513.91	0.05
Total Luxemburg			166 513.91	0.05
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	62 471.00	226 873.85	0.07
Total Portugal			226 873.85	0.07
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	48 889.00	265 178.76	0.08
Total Spanien			265 178.76	0.08
Schweiz				
USD	GARMIN LTD COM CHF10.00	4 372.00	334 370.56	0.10
Total Schweiz			334 370.56	0.10
Grossbritannien				
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	96 267.00	181 201.58	0.06
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	2 040.00	89 889.71	0.03
GBP	BP ORD USD0.25	52 360.00	356 436.53	0.11
USD	CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	3 172.00	103 026.56	0.03
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	7 576.00	170 971.09	0.05
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	11 265.00	271 899.47	0.08
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	8 604.00	85 346.07	0.03
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	4 103.00	101 721.86	0.03
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	155 948.00	393 310.28	0.12
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 204.00	130 116.84	0.04
USD	TECHNIPFMC PLC COM USD1	36 620.00	761 696.00	0.23
Total Grossbritannien			2 645 615.99	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	18 865.00	1 447 134.15	0.44
USD AES CORP COM	23 520.00	371 616.00	0.11
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	3 515.00	428 513.65	0.13
USD ALLSTATE CORP COM	1 487.00	142 023.37	0.04
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	429.00	474 688.50	0.15
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	623.00	1 105 868.61	0.34
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	1 965.00	192 963.00	0.06
USD AMERIPRISE FINL INC COM	6 542.00	904 300.66	0.28
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	1 613.00	125 588.18	0.04
USD AMGEN INC COM USD0.0001	7 945.00	1 324 431.50	0.41
USD ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	44 900.00	395 569.00	0.12
USD APPLE INC COM NPV	14 286.00	2 501 050.02	0.77
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	18 304.00	701 409.28	0.21
USD ATHENE HOLDING LTD COM USD0.001 CL A	20 622.00	838 284.30	0.26
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	2 110.00	132 233.70	0.04
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	3 141.00	688 789.89	0.21
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	18 980.00	504 868.00	0.15
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	14 816.00	672 201.92	0.21
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	10 926.00	938 215.62	0.29
USD CARDINAL HEALTH INC COM	6 494.00	273 202.58	0.08
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	10 379.00	531 301.01	0.16
USD CATERPILLAR INC DEL COM	2 726.00	326 602.06	0.10
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	18 746.00	856 692.20	0.26
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	1 427.00	135 465.11	0.04
USD CELGENE CORP COM USD0.01	6 246.00	585 812.34	0.18
USD CENTURYLINK INC COM	67 673.00	707 182.85	0.22
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	13 380.00	1 065 449.40	0.33
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	28 665.00	1 491 439.95	0.46
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	9 285.00	873 904.20	0.27
USD COMERICA INC COM	11 142.00	766 792.44	0.23
USD CUMMINS INC COM	5 796.00	873 804.96	0.27
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	9 050.00	466 075.00	0.14
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	11 978.00	892 959.90	0.27
USD DXC TECHNOLOGY CO COM USD0.01	14 604.00	694 274.16	0.21
USD EASTMAN CHEM CO COM	2 297.00	149 121.24	0.05
USD EBAY INC COM USD0.001	27 253.00	979 200.29	0.30
USD EXELON CORP COM NPV	4 061.00	195 252.88	0.06
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	8 729.00	617 751.33	0.19
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	1 565.00	277 740.55	0.08
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	17 462.00	462 743.00	0.14
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	6 031.00	596 465.90	0.18
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	2 938.00	182 890.50	0.06
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	4 719.00	622 719.24	0.19
USD HOLLYFRONTIER CORP COM USD0.01	16 161.00	613 794.78	0.19
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	50 550.00	915 460.50	0.28
USD HP INC COM USD0.01	24 081.00	449 833.08	0.14
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	22 203.00	280 867.95	0.09
USD INGREDION INC COM USD0.01	1 199.00	91 315.84	0.03
USD INTEL CORP COM USD0.001	36 826.00	1 621 817.04	0.50
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	23 411.00	970 854.17	0.30
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	3 000.00	91 950.00	0.03
USD KLA-TENCOR CORP COM USD0.001	1 830.00	188 618.10	0.06
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	1 225.00	60 417.00	0.02
USD KROGER CO COM USD1	30 695.00	700 152.95	0.21
USD L BRANDS INC COM USD0.50	17 126.00	384 649.96	0.12
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	4 584.00	800 412.24	0.24
USD MACY'S INC COM STK USD0.01	27 497.00	565 613.29	0.17
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	13 751.00	1 273 067.58	0.39
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	1 618.00	128 161.78	0.04
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 803.00	1 459 795.04	0.45
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	4 673.00	190 144.37	0.06
USD MOSAIC CO COM USD0.01	2 950.00	63 336.50	0.02
USD NEKTAR THERAPEUTICS COM	4 132.00	129 414.24	0.04
USD NETAPP INC COM USD0.001	7 021.00	415 643.20	0.13
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	23 909.00	813 862.36	0.25
USD ORACLE CORP COM USD0.01	24 107.00	1 219 814.20	0.37
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	6 059.00	293 679.73	0.09
USD PACCAR INC COM STK USD1	13 195.00	868 494.90	0.27
USD PFIZER INC COM USD0.05	42 256.00	1 754 469.12	0.54
USD PINNACLE WEST CAP CORP COM	2 447.00	229 797.77	0.07
USD PLAINS GP HLDGS LP LTD PARTNER INT CL A NEW IN	10 426.00	234 793.52	0.07
USD QURATE RETAIL INC COM USD0.01 SERIES A	29 600.00	370 888.00	0.11
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	11 558.00	159 847.14	0.05
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	7 731.00	414 845.46	0.13
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	5 730.00	928 775.70	0.28
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	16 514.00	87 689.34	0.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	14 248.00	678 204.80	0.21
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	14 939.00	1 136 260.34	0.35
USD STEEL DYNAMICS INC COM	3 803.00	95 645.45	0.03
USD SUNTRUST BKS INC COM	5 731.00	343 917.31	0.10
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	28 290.00	951 392.70	0.29
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	20 830.00	594 904.80	0.18
USD UNITED CONTINENTAL COM USD0.01	5 144.00	399 431.60	0.12
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	6 698.00	471 539.20	0.14
USD VARIAN MEDICAL SYS COM USD1	6 542.00	825 992.92	0.25
USD VIACOM INC NEW CL'B' NON-VTG USD0.001	15 273.00	443 375.19	0.14
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	5 158.00	262 696.94	0.08
USD WESTROCK CO COM USD0.01	3 227.00	105 200.20	0.03
USD YUM BRANDS INC COM	10 165.00	1 040 387.75	0.32
Total Vereinigte Staaten		54 635 818.49	16.74
Total Namensaktien		72 571 622.58	22.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Depository Receipts			
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	22 597.00	1 359 772.22	0.42
Total Grossbritannien		1 359 772.22	0.42
Total Depository Receipts		1 359 772.22	0.42
Investment Fonds, closed end			
Vereinigte Staaten			
USD VENTAS INC REIT	19 750.00	1 269 925.00	0.39
Total Vereinigte Staaten		1 269 925.00	0.39
Total Investment Fonds, closed end		1 269 925.00	0.39
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.08.18-15.08.19	3 500 000.00	3 483 818.34	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.07.18-18.07.19	4 000 000.00	3 988 525.01	1.22
Total USD		7 472 343.35	2.29
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		7 472 343.35	2.29
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-30.09.25	1 450 000.00	1 534 904.17	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	1 000 000.00	1 084 140.60	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	1 400 000.00	1 394 914.07	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	1 050 000.00	1 063 781.25	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 14-15.05.24	1 550 000.00	1 590 081.92	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	900 000.00	919 828.08	0.28
Total USD		7 587 650.09	2.32
Total Treasury-Notes, fester Zins		7 587 650.09	2.32
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		119 645 517.99	36.66
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.06.18-20.06.19	3 000 000.00	2 996 801.88	0.92
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	3 000 000.00	2 980 620.63	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.10.18-10.10.19	3 000 000.00	2 975 342.19	0.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.11.18-07.11.19	2 000 000.00	1 979 917.08	0.61
Total USD		10 932 681.78	3.35
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		10 932 681.78	3.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		10 932 681.78	3.35
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 SHS GBP0.0	2 474 137.00	3 118.41	0.00
Total Grossbritannien		3 118.41	0.00
Total Vorzugsaktien		3 118.41	0.00
Anrechte			
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 07.06.19	12 380.00	11 627.91	0.00
Total Niederlande		11 627.91	0.00
Total Anrechte		11 627.91	0.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		14 746.32	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	1 385 000.00	16 329 150.00	5.00
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	2 026 000.00	49 535 700.00	15.18
Total Irland		65 864 850.00	20.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 196.00	22 600 572.80	6.92
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	666.00	7 498 886.94	2.30
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT DURATION HIGH YLD (USD) I-X-ACC	143 661.00	16 954 871.22	5.19
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INVST GRADE BONDS (USD)-U-X-CAP	340.00	3 838 447.00	1.18
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	692.00	7 593 731.20	2.33
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 004.00	12 997 010.92	3.98
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	1 518.71	18 580 107.38	5.69
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	101 127.00	11 249 367.48	3.45
Total Luxemburg		101 312 994.94	31.04
Total Investment Fonds, open end		167 177 844.94	51.22
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		167 177 844.94	51.22

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 6393.54540 04.06.19	-310.00	-6 152.87	0.00
AUD MORGAN STANLEY/S&P/ASX 200 INDEX CALL 6697.26020 18.06.19	-340.00	-567.94	0.00
Total AUD		-6 720.81	0.00
EUR			
EUR HSBC/EURO STOXX 50 INDEX CALL 3479.38670 04.06.19	-2 550.00	-0.01	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 INDEX CALL 3473.88200 18.06.19	-3 450.00	-1 696.45	0.00
Total EUR		-1 696.46	0.00
GBP			
GBP HSBC/FTSE 100 INDEX CALL 7427.46080 04.06.19	-180.00	-0.06	0.00
GBP MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 7497.48520 18.06.19	-180.00	-210.19	0.00
Total GBP		-210.25	0.00
JPY			
JPY SOCIETE GENERALE/TOPIX INDEX CALL 1642.10830 04.06.19	-175 360.00	0.00	0.00
JPY SOCIETE GENERALE/TOPIX INDEX CALL 1611.50540 18.06.19	-472 930.00	-1 160.00	0.00
Total JPY		-1 160.00	0.00
USD			
USD GOLDMAN SACHS/MSCI EM INDEX CALL 1096.01000 04.06.19	-7 700.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/S&P 500 INDEX CALL 2969.12950 04.06.19	-5 000.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 2927.09520 11.06.19	-6 300.00	-122.50	0.00
USD GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 2937.401200 18.06.19	-7 200.00	-1 310.18	0.00
USD HSBC/MSCI EM INDEX CALL 1037.62360 18.06.19	-9 100.00	-17 678.99	-0.01
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 2886.46170 25.06.19	-6 900.00	-21 492.22	-0.01
Total USD		-40 603.89	-0.02
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-50 391.41	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-50 391.41	-0.02
Total des Wertpapierbestandes		297 720 399.62	91.21

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 DVLPD TR EQS REC PERF 19-31.01.20	12 742 456.23	-47 599.45	-0.01
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 19-31.01.20			
Total Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-47 599.45	-0.01
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-47 599.45	-0.01
Total Derivative Instrumente		-47 599.45	-0.01

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	11 957 532.23	EUR	10 529 843.41	13.6.2019	212 657.36	0.07
USD	2 304 801.33	GBP	1 736 438.85	13.6.2019	114 947.09	0.04
USD	334 370.69	CAD	447 500.00	13.6.2019	3 264.78	0.00
USD	663 475.60	HKD	5 195 000.00	13.6.2019	792.45	0.00
USD	199 084.30	SEK	1 830 000.00	13.6.2019	6 638.15	0.00
USD	306 909.53	SGD	415 000.00	13.6.2019	5 347.04	0.00
USD	1 952 350.59	AUD	2 747 000.00	13.6.2019	48 399.66	0.02
USD	3 026 930.82	JPY	332 143 000.00	13.6.2019	-34 856.70	-0.01
USD	113 516.58	CHF	112 000.00	13.6.2019	2 048.24	0.00
USD	1 776.73	AUD	2 500.00	13.6.2019	43.98	0.00
USD	427 740.90	HKD	3 350 000.00	13.6.2019	409.13	0.00
USD	5 656.87	EUR	5 000.00	13.6.2019	79.92	0.00
USD	373 353.42	EUR	330 000.00	13.6.2019	5 274.94	0.00
USD	21 802.65	GBP	16 500.00	13.6.2019	994.20	0.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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	199 656.59	JPY	22 000 000.00	13.6.2019	-3 145.59	0.00
USD	29 400.82	GBP	22 500.00	13.6.2019	1 025.67	0.00
USD	25 408.22	EUR	22 500.00	13.6.2019	311.96	0.00
USD	26 152.88	GBP	20 000.00	13.6.2019	930.52	0.00
USD	28 413.64	AUD	40 000.00	13.6.2019	689.56	0.00
USD	282 469.00	EUR	250 000.00	13.6.2019	3 621.67	0.00
USD	9 983.54	JPY	1 100 000.00	13.6.2019	-156.57	0.00
JPY	32 000 000.00	USD	289 316.27	13.6.2019	5 668.72	0.00
USD	139 903.57	JPY	15 500 000.00	13.6.2019	-2 979.79	0.00
USD	14 078.88	EUR	12 500.00	13.6.2019	136.51	0.00
USD	47 789.60	AUD	67 500.00	13.6.2019	1 005.22	0.00
HKD	1 350 000.00	USD	172 322.42	13.6.2019	-114.09	0.00
USD	36 000.42	GBP	27 500.00	13.6.2019	1 319.68	0.00
USD	1 126.31	EUR	1 000.00	13.6.2019	10.92	0.00
USD	19 636.59	GBP	15 000.00	13.6.2019	719.82	0.00
USD	35 399.70	AUD	50 000.00	13.6.2019	744.60	0.00
USD	73 294.85	EUR	65 000.00	13.6.2019	794.54	0.00
USD	35 998.97	JPY	4 000 000.00	13.6.2019	-874.15	0.00
USD	20 336.75	AUD	28 500.00	13.6.2019	583.35	0.00
USD	112 914.30	EUR	100 000.00	13.6.2019	1 375.37	0.00
USD	29 575.53	GBP	22 500.00	13.6.2019	1 200.38	0.00
USD	283 465.00	EUR	250 000.00	13.6.2019	4 617.67	0.00
USD	29 832.88	JPY	3 300 000.00	13.6.2019	-587.45	0.00
USD	37 612.73	AUD	52 500.00	13.6.2019	1 224.88	0.00
USD	96 364.76	EUR	85 000.00	13.6.2019	1 556.67	0.00
USD	13 127.66	GBP	10 000.00	13.6.2019	516.48	0.00
USD	135 592.61	JPY	15 000 000.00	13.6.2019	-2 681.61	0.00
USD	111 830.59	GBP	85 000.00	13.6.2019	4 635.56	0.00
USD	476 989.38	EUR	420 000.00	13.6.2019	8 525.87	0.00
JPY	39 000 000.00	USD	349 853.91	13.6.2019	9 659.05	0.01
USD	30 497.54	JPY	3 400 000.00	13.6.2019	-844.62	0.00
USD	118 089.19	EUR	104 000.00	13.6.2019	2 088.70	0.00
USD	329 205.68	EUR	290 000.00	13.6.2019	5 742.78	0.00
USD	242 429.62	HKD	1 900 000.00	13.6.2019	62.35	0.00
USD	82 658.44	AUD	115 000.00	13.6.2019	2 951.72	0.00
USD	260 024.62	JPY	29 000 000.00	13.6.2019	-7 305.53	0.00
USD	48 852.60	CAD	65 000.00	13.6.2019	759.00	0.00
USD	117 641.70	GBP	90 000.00	13.6.2019	4 141.08	0.00
USD	27 169.44	SEK	250 000.00	13.6.2019	878.98	0.00
USD	19 922.12	CHF	20 000.00	13.6.2019	17.06	0.00
USD	44 397.19	SGD	60 000.00	13.6.2019	797.79	0.00
USD	237 143.76	EUR	210 000.00	13.6.2019	2 912.00	0.00
JPY	2 000 000.00	USD	17 950.24	13.6.2019	486.32	0.00
USD	174 748.55	EUR	155 000.00	20.6.2019	1 754.78	0.00
HKD	400 000.00	USD	51 036.90	13.6.2019	-12.21	0.00
USD	26 668.05	AUD	37 500.00	20.6.2019	671.02	0.00
USD	26 664.04	AUD	37 500.00	13.6.2019	672.72	0.00
HKD	400 000.00	USD	51 045.59	20.6.2019	-18.76	0.00
USD	174 645.79	EUR	155 000.00	13.6.2019	1 760.45	0.00
USD	291 458.12	JPY	32 500 000.00	13.6.2019	-8 136.01	0.00
USD	291 615.56	JPY	32 500 000.00	20.6.2019	-8 160.41	0.00
USD	381 497.27	CAD	512 500.00	20.6.2019	2 224.74	0.00
USD	222 966.75	SEK	2 080 000.00	20.6.2019	4 106.22	0.00
USD	2 655 604.43	GBP	2 045 438.00	20.6.2019	75 070.21	0.03
USD	3 164 215.69	JPY	352 443 000.00	20.6.2019	-86 674.79	-0.03
USD	349 808.45	SGD	475 000.00	20.6.2019	4 611.83	0.00
USD	1 160 720.11	HKD	9 095 000.00	20.6.2019	497.59	0.00
USD	2 186 255.89	AUD	3 103 000.00	20.6.2019	35 088.60	0.01
USD	130 258.44	CHF	132 000.00	20.6.2019	-1 208.95	0.00
USD	14 275 081.08	EUR	12 674 844.00	20.6.2019	128 829.44	0.04
USD	223 338.00	EUR	200 000.00	13.6.2019	260.14	0.00
USD	11 481.78	HKD	90 000.00	13.6.2019	1.22	0.00
USD	3 501.03	AUD	5 000.00	13.6.2019	35.52	0.00
USD	3 501.63	AUD	5 000.00	20.6.2019	35.36	0.00
USD	11 483.47	HKD	90 000.00	20.6.2019	2.43	0.00
USD	223 469.00	EUR	200 000.00	20.6.2019	251.24	0.00
USD	3 227.24	GBP	2 500.00	20.6.2019	73.23	0.00
USD	3 226.12	GBP	2 500.00	13.6.2019	73.33	0.00
USD	134 024.86	AUD	190 000.00	13.6.2019	2 335.50	0.00
USD	251 855.10	EUR	225 000.00	13.6.2019	892.50	0.00
USD	252 003.38	EUR	225 000.00	20.6.2019	883.40	0.00
USD	148 865.09	GBP	115 000.00	20.6.2019	3 780.55	0.00
USD	148 812.76	GBP	115 000.00	13.6.2019	3 784.19	0.00
USD	112 087.82	JPY	12 500 000.00	13.6.2019	-3 140.69	0.00
USD	112 148.66	JPY	12 500 000.00	20.6.2019	-3 149.79	0.00
USD	134 047.85	AUD	190 000.00	20.6.2019	2 329.58	0.00
EUR	200 000.00	USD	224 871.00	13.6.2019	-1 793.14	0.00
EUR	190 000.00	USD	213 753.61	20.6.2019	-1 696.73	0.00
JPY	19 000 000.00	USD	171 152.98	20.6.2019	4 100.66	0.00
JPY	19 000 000.00	USD	171 059.44	13.6.2019	4 087.90	0.00
USD	112 180.70	EUR	100 000.00	13.6.2019	641.77	0.00
USD	112 246.60	EUR	100 000.00	20.6.2019	637.72	0.00
EUR	120 000.00	USD	134 622.84	13.6.2019	-776.12	0.00
EUR	120 000.00	USD	134 701.20	20.6.2019	-770.54	0.00
GBP	50 000.00	USD	65 426.40	20.6.2019	-2 346.16	0.00
GBP	60 000.00	USD	78 484.44	13.6.2019	-2 817.36	0.00
USD	32 581.93	GBP	25 000.00	13.6.2019	1 053.98	0.00
USD	32 593.15	GBP	25 000.00	20.6.2019	1 053.03	0.00
USD	722 126.72	EUR	640 000.00	20.6.2019	7 829.88	0.00
USD	242 447.09	JPY	26 500 000.00	13.6.2019	-1 837.36	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	242 576.25	JPY	26 500 000.00	20.6.2019	-1 856.46	0.00
USD	721 712.00	EUR	640 000.00	13.6.2019	7 862.84	0.00
JPY	6 500 000.00	USD	59 455.81	20.6.2019	499.38	0.00
USD	191 314.06	HKD	1 500 000.00	20.6.2019	-36.55	0.00
JPY	6 500 000.00	USD	59 423.84	13.6.2019	494.99	0.00
USD	191 286.49	HKD	1 500 000.00	13.6.2019	-56.10	0.00
EUR	280 000.00	USD	315 533.68	13.6.2019	-3 224.67	0.00
EUR	270 000.00	USD	304 439.04	20.6.2019	-3 095.06	0.00
EUR	70 000.00	USD	78 911.63	20.6.2019	-785.41	0.00
USD	261 405.64	HKD	2 050 000.00	20.6.2019	-106.86	0.00
USD	261 376.74	HKD	2 050 000.00	13.6.2019	-124.79	0.00
EUR	70 000.00	USD	78 866.13	13.6.2019	-788.88	0.00
USD	2 809.95	EUR	2 500.00	20.6.2019	19.73	0.00
USD	2 808.33	EUR	2 500.00	13.6.2019	19.86	0.00
USD	18 224.83	JPY	2 000 000.00	13.6.2019	-211.73	0.00
USD	18 234.58	JPY	2 000 000.00	20.6.2019	-213.17	0.00
USD	492 591.44	EUR	440 000.00	20.6.2019	1 512.36	0.00
USD	492 306.76	EUR	440 000.00	13.6.2019	1 535.46	0.00
GBP	230 000.00	USD	291 871.15	13.6.2019	-1 814.02	0.00
HKD	3 550 000.00	USD	452 541.24	20.6.2019	321.87	0.00
GBP	220 000.00	USD	279 278.12	20.6.2019	-1 725.08	0.00
HKD	3 550 000.00	USD	452 467.06	13.6.2019	377.06	0.00
SGD	60 252 500.00	USD	43 768 273.86	1.7.2019	24 674.91	0.01
USD	84 047.03	EUR	75 000.00	13.6.2019	392.83	0.00
USD	84 094.80	EUR	75 000.00	20.6.2019	388.14	0.00
USD	31 974.54	JPY	3 500 000.00	13.6.2019	-289.44	0.00
USD	31 991.63	JPY	3 500 000.00	20.6.2019	-291.94	0.00
SGD	447 900.00	USD	324 925.93	1.7.2019	618.43	0.00
USD	1 142 465.47	SGD	1 575 100.00	1.7.2019	-2 354.64	0.00
USD	2 625 087.73	JPY	285 000 000.00	5.6.2019	-287.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					607 410.25	0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 936 756.42	1.51
Andere Aktiva und Passiva	23 186 835.63	7.10
Total des Nettovermögens	326 403 802.47	100.00

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

Dreijahresvergleich

ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in CHF	40 909 724.07	48 358 184.06	64 844 740.87
Klasse P-acc LU0042743699			
Aktien im Umlauf	257 932.2250	305 392.1870	402 963.5300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	151.58	150.55	153.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	151.58	150.32	153.83
Klasse Q-acc LU1240800612			
Aktien im Umlauf	17 919.7580	23 802.2670	27 490.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	101.18	100.06	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	101.18	99.91	101.81

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse P-acc	CHF 0.8%	-2.3%	0.2%
Klasse Q-acc	CHF 1.3%	-1.9%	0.6%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die leicht positive Rendite des Subfonds im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in CHF hemmten die Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	36.24
Vereinigte Staaten	18.33
Schweiz	9.58
Deutschland	7.90
Niederlande	5.80
Frankreich	5.03
Supranational	3.17
Australien	2.79
Südkorea	1.99
Grossbritannien	1.51
Kanada	1.01
Neuseeland	0.76
Chile	0.62
Österreich	0.57
Honduras	0.50
Cayman-Inseln	0.50
Spanien	0.49
Bermuda	0.49
Dänemark	0.49
Vereinigte Arabische Emirate	0.49
Norwegen	0.37
Kasachstan	0.26
Mexiko	0.22
Total	99.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	32.07
Banken & Kreditinstitute	18.91
Länder- & Zentralregierungen	17.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.33
Supranationale Organisationen	6.97
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.48
Computer & Netzwerkausrüster	1.13
Telekommunikation	1.11
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.02
Kantone, Bundesstaaten	1.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.00
Verkehr & Transport	0.77
Maschinen & Apparate	0.74
Erdöl	0.74
Chemie	0.73
Städte, Gemeinden	0.26
Total	99.11

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	38 826 299.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 718 423.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	40 544 722.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	970 945.84
Andere liquide Mittel (Margins)	12 954.19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	74 932.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	141 620.85
Sonstige Forderungen	21 508.57
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 685.37
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-47 602.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	19 522.36
Total Aktiva	41 735 919.33
Passiva	
Kontokorrentkredit	-36 458.39
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-667 845.94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-90 308.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 012.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 328.42
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 242.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 582.64
Total Passiva	-826 195.26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	40 909 724.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 609.21
Zinsen auf Wertpapiere	390 167.30
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	9.19
Dividenden	51 726.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	15 650.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	7 247.76
Total Erträge	467 409.82
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-963.90
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-6 260.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-466 382.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 385.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 656.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-235.56
Sonstige Aufwendungen	-47.48
Total Aufwendungen	-498 931.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-31 521.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	160 423.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 223.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 787.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-978 447.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-26 238.01
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	62 198.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-777 498.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-809 020.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	996 199.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 684.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-10 102.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	45 887.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	19 522.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 048 823.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	239 802.80

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	48 358 184.06
Zeichnungen	246 941.33
Rücknahmen	-7 935 204.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 688 262.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-31 521.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-777 498.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 048 823.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	239 802.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	40 909 724.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	305 392.1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	920.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 380.8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	257 932.2250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 802.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 084.4620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 966.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 919.7580

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19	350 000.00	351 785.00	0.86
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	150 000.00	152 115.00	0.37
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	200 000.00	221 200.00	0.54
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 14-04.02.25	200 000.00	226 100.00	0.56
Total CHF			951 200.00	2.33
Total Notes, fester Zins			951 200.00	2.33

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	200 000.00	213 000.00	0.52
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	100 000.00	100 500.00	0.25
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	100 000.00	102 204.50	0.25
CHF	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 2.62500% 10-18.02.25	200 000.00	235 400.00	0.58
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.75000% 18-19.12.22	100 000.00	101 200.00	0.25
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	100 000.00	101 000.00	0.25
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	200 000.00	205 900.00	0.50
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	100 000.00	107 650.00	0.26
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	100 000.00	101 300.00	0.25
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	150 000.00	151 725.00	0.37
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20	300 000.00	312 060.00	0.76
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	200 000.00	218 300.00	0.53
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	150 000.00	155 475.00	0.38
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	100 000.00	101 950.00	0.25
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	50 000.00	51 970.00	0.13
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	100 000.00	102 750.00	0.25
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.00000% 09-21.04.21	200 000.00	213 800.00	0.52
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21	50 000.00	52 900.00	0.13
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	200 000.00	201 700.00	0.49
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	100 000.00	101 400.00	0.25
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	200 000.00	203 700.00	0.50
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	100 000.00	102 000.00	0.25
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20	200 000.00	202 140.00	0.49
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	50 000.00	52 425.00	0.13
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	257 000.00	0.63
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	150 000.00	163 575.00	0.40
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	250 000.00	253 625.00	0.62
CHF	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20	150 000.00	158 850.00	0.39
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	400 000.00	415 600.00	1.02
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	105 500.00	0.26
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.30000% 17-18.04.24	100 000.00	101 660.00	0.25
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	300 000.00	309 900.00	0.76
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	200 800.00	0.49
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20	550 000.00	563 145.00	1.38
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	54 150.00	0.13
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	160 000.00	168 089.60	0.41
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	150 000.00	151 950.00	0.37
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	100 000.00	98 850.00	0.24
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24	500 000.00	556 750.00	1.36
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	400 000.00	407 600.00	1.00
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	100 000.00	102 650.00	0.25
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	200 000.00	198 850.00	0.49
CHF	GLENCORE FINANCE EUROPE SA 1.25000% 14-01.12.20	50 000.00	50 525.00	0.12
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.73250% 19-26.02.24	50 000.00	50 925.25	0.12
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	102 400.00	0.25
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	100 000.00	103 050.00	0.25
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	100 000.00	102 500.00	0.25
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	250 000.00	261 250.00	0.64
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	300 000.00	307 350.00	0.75
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	200 000.00	203 400.00	0.50
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23	200 000.00	222 600.00	0.54
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	114 400.00	0.28
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	350 000.00	357 875.00	0.87
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20	150 000.00	154 215.00	0.38
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	90 000.00	91 575.00	0.22
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	100 000.00	103 610.00	0.25
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 18-12.05.27	300 000.00	314 100.00	0.77
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	200 000.00	211 800.00	0.52
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20	200 000.00	205 020.00	0.50
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	250 000.00	257 500.00	0.63
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	200 000.00	201 800.00	0.49
CHF	SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	50 000.00	53 125.00	0.13
CHF	SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	200 000.00	201 700.00	0.49
CHF	STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.25000% 11-25.02.21	200 000.00	209 800.00	0.51
CHF	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	100 000.00	106 700.00	0.26
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	120 000.00	122 160.00	0.30
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	100 000.00	103 400.00	0.25
CHF	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	207 000.00	0.51
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	101 550.00	0.25
CHF	WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	250 000.00	255 125.00	0.62
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	200 000.00	203 020.00	0.50
Total CHF			12 740 469.35	31.14
Total Medium-Term Notes, fester Zins			12 740 469.35	31.14

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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 AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	200 000.00	204 000.00	0.50
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	450 000.00	462 825.00	1.13
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	102 600.00	0.25
CHF CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20	200 000.00	206 000.00	0.50
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	210 000.00	0.51
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	149 925.00	0.37
CHF EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.37500% 05-03.08.20	50 000.00	51 765.00	0.13
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	250 000.00	297 000.00	0.73
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	350 000.00	351 471.75	0.86
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	200 000.00	203 400.00	0.50
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20	250 000.00	253 775.00	0.62
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NTL CO JSC-REG-S 3.25000% 19-05.12.23	100 000.00	104 850.00	0.26
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	204 000.00	0.50
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 910.00	0.25
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	100 000.00	102 150.00	0.25
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	100 000.00	103 400.00	0.25
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	200 000.00	235 100.00	0.57
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	300 000.00	306 630.00	0.75
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	100 000.00	102 450.00	0.25
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	204 700.00	0.50
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 775.00	0.12
Total CHF		4 007 726.75	9.80
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	310 000.00	375 763.15	0.92
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	580 000.00	723 338.20	1.77
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	200 000.00	229 303.78	0.56
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	640 000.00	776 503.57	1.90
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	250 000.00	301 454.40	0.73
Total EUR		2 406 363.10	5.88
Total Anleihen, fester Zins		6 414 089.85	15.68
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	100 000.00	101 500.00	0.25
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	102 650.00	0.25
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	101 550.00	0.25
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	50 000.00	50 625.00	0.12
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	100 000.00	100 552.00	0.25
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	400 000.00	407 240.00	0.99
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23	200 000.00	204 120.00	0.50
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21	100 000.00	101 170.00	0.25
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	190 000.00	194 104.00	0.47
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	300 000.00	305 880.00	0.75
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-27.01.27	100 000.00	101 870.00	0.25
CHF SCHINDLER HOLDING LTD 0.00000% 18-05.06.20	300 000.00	300 810.00	0.73
Total CHF		2 123 521.00	5.19
Total Anleihen, Nullcoupon		2 123 521.00	5.19
Anleihen, variabler Zins			
CHF			
CHF SIKA AG-REG-S 3M LIBOR FLAT 18-27.03.20	300 000.00	300 210.00	0.73
Total CHF		300 210.00	0.73
Total Anleihen, variabler Zins		300 210.00	0.73
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	165 000.00	220 461.48	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	110 000.00	144 506.45	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	250 000.00	332 284.11	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	295 000.00	321 785.15	0.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	425 000.00	432 579.32	1.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	875 000.00	887 750.96	2.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	1 325 000.00	1 323 848.88	3.24
Total USD		3 663 216.35	8.96
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 663 216.35	8.96
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	90 000.00	135 930.20	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	200 000.00	209 394.50	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	70 000.00	82 529.57	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	100 000.00	112 240.39	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	20 000.00	21 191.35	0.05
Total USD		561 286.01	1.37
Total Treasury-Notes, variabler Zins		561 286.01	1.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		26 753 992.56	65.40

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	100 020.73	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	70 000.00	75 235.12	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	90 000.00	98 620.18	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	80 000.00	88 639.89	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	90 000.00	98 938.28	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	90 000.00	99 486.59	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	100 000.00	108 396.08	0.27
Total USD			669 336.87	1.64
Total Treasury-Notes, variabler Zins			669 336.87	1.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			669 336.87	1.64

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	5 601.00	796 676.55	1.95
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	210.00	2 824 246.09	6.90
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	65.00	1 235 477.51	3.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	7 915.00	844 853.45	2.06
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	559.00	6 170 127.72	15.08
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	96.00	1 250 012.12	3.06
Total Luxemburg			13 121 393.44	32.07
Total Investment Fonds, open end			13 121 393.44	32.07
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			13 121 393.44	32.07
Total des Wertpapierbestandes			40 544 722.87	99.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-10.00	2 863.82	0.01
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	1.00	287.19	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-1.00	-5 836.38	-0.02
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-2 685.37	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-2 685.37	-0.01

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	1 050 000.00	19 522.36	0.05
Total Credit-Default-Swaps			19 522.36	0.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19 522.36	0.05
Total Derivative Instrumente			16 836.99	0.04

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	7 104 524.53	USD	7 206 167.52	13.6.2019	-136 007.53	-0.33
NOK	3 658 431.89	CHF	421 069.19	13.6.2019	-963.15	0.00
CHF	3 103 350.20	EUR	2 771 219.54	13.6.2019	-2 380.85	-0.01
USD	44 000.00	CHF	43 523.39	13.6.2019	686.44	0.00
USD	60 000.00	CHF	59 453.16	13.6.2019	832.97	0.00
EUR	151 000.00	CHF	168 931.10	13.6.2019	295.98	0.00
CHF	23 287.50	JPY	2 600 000.00	13.6.2019	-794.34	0.00
USD	60 000.00	CHF	59 803.62	13.6.2019	482.51	0.00
JPY	1 000 000.00	CHF	8 944.65	13.6.2019	317.60	0.00
CHF	408 690.21	CAD	542 500.00	13.6.2019	5 379.41	0.01
NOK	3 250 000.00	CHF	384 360.07	13.6.2019	-11 155.20	-0.03
EUR	346 000.00	CHF	393 872.91	13.6.2019	-6 107.55	-0.01
CHF	31 755.65	USD	31 500.00	13.6.2019	105.43	0.00
CHF	34 149.66	EUR	30 000.00	13.6.2019	528.39	0.00
CHF	10 126.04	USD	10 000.00	13.6.2019	78.35	0.00
CHF	409 049.61	CAD	542 320.55	20.6.2019	6 083.02	0.01
NOK	6 903 786.45	CHF	817 143.80	20.6.2019	-24 715.32	-0.06
CHF	22 941.11	JPY	2 521 877.00	20.6.2019	-414.60	0.00
CHF	2 734 054.10	EUR	2 395 445.85	20.6.2019	49 692.94	0.12
CHF	7 496 289.54	USD	7 398 824.82	20.6.2019	67 500.07	0.16

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	19 843.67	USD	19 500.00	13.6.2019	250.68	0.00
CHF	19 830.62	USD	19 500.00	20.6.2019	251.65	0.00
USD	128 000.00	CHF	130 223.87	13.6.2019	-1 613.47	0.00
EUR	20 000.00	CHF	22 724.76	13.6.2019	-310.58	0.00
USD	127 000.00	CHF	129 121.66	20.6.2019	-1 607.32	0.00
EUR	19 000.00	CHF	21 587.02	20.6.2019	-295.43	0.00
CHF	17 255.31	USD	17 000.00	13.6.2019	174.24	0.00
CHF	17 244.00	USD	17 000.00	20.6.2019	175.15	0.00
EUR	30 000.00	CHF	34 224.96	13.6.2019	-603.69	0.00
EUR	30 000.00	CHF	34 222.68	20.6.2019	-604.37	0.00
USD	385 933.07	AUD	551 000.00	20.6.2019	3 970.88	0.01
USD	385 871.36	AUD	551 000.00	13.6.2019	3 993.99	0.01
NOK	190 000.00	CHF	21 960.56	13.6.2019	-142.43	0.00
JPY	1 400 000.00	CHF	12 904.84	13.6.2019	62.31	0.00
JPY	1 400 000.00	CHF	12 903.42	20.6.2019	62.32	0.00
NOK	190 000.00	CHF	21 952.18	20.6.2019	-143.65	0.00
CHF	20 135.51	AUD	28 500.00	13.6.2019	287.90	0.00
CHF	20 125.65	AUD	28 500.00	20.6.2019	287.88	0.00
USD	16 000.00	CHF	16 130.53	13.6.2019	-54.23	0.00
USD	16 000.00	CHF	16 120.08	20.6.2019	-55.28	0.00
CHF	6 030.10	USD	6 000.00	13.6.2019	1.49	0.00
CHF	6 026.18	USD	6 000.00	20.6.2019	1.88	0.00
INR	14 228 000.00	USD	203 112.06	25.7.2019	-313.42	0.00
USD	203 815.58	TWD	6 410 000.00	25.7.2019	933.01	0.00
USD	101 832.53	AUD	147 500.00	13.6.2019	-402.20	0.00
USD	101 851.41	AUD	147 500.00	20.6.2019	-405.69	0.00
USD	101 684.09	NZD	155 500.00	13.6.2019	296.77	0.00
USD	101 699.18	NZD	155 500.00	20.6.2019	295.71	0.00
ZAR	1 421 000.00	USD	98 493.15	13.6.2019	-1 022.67	0.00
ZAR	1 421 000.00	USD	98 411.29	20.6.2019	-1 027.88	0.00
CHF	26 986.07	USD	27 000.00	20.6.2019	-123.28	0.00
CHF	27 003.65	USD	27 000.00	13.6.2019	-125.11	0.00
IDR	2 938 149 000.00	USD	202 630.97	25.7.2019	655.74	0.00
USD	40 000.00	CHF	40 185.24	13.6.2019	5.51	0.00
USD	40 000.00	CHF	40 158.96	20.6.2019	3.04	0.00
CHF	66 168.38	EUR	59 000.00	13.6.2019	46.54	0.00
CHF	66 163.19	EUR	59 000.00	20.6.2019	47.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-47 602.25	-0.12

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	983 900.03	2.41
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-36 458.39	-0.09
Andere Aktiva und Passiva	-551 675.18	-1.35
Total des Nettovermögens	40 909 724.07	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		60 292 836.90	64 789 906.75	82 523 931.91
Klasse P-acc	LU0042744747			
Aktien im Umlauf		246 933.4080	264 379.0170	336 366.0830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		221.34	218.74	222.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		221.34	218.59	222.59
Klasse Q-acc	LU0943062561			
Aktien im Umlauf		52 804.2170	66 256.1030	71 892.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.75	105.04	106.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106.75	104.97	106.43

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse P-acc	EUR	1.3%	-1.8%	0.8%
Klasse Q-acc	EUR	1.7%	-1.4%	1.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die leicht positive Rendite des Subfonds im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in EUR hemmten die Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	40.50
Deutschland	15.62
Frankreich	13.15
Vereinigte Staaten	11.57
Niederlande	3.12
Belgien	2.17
Grossbritannien	1.88
Kanada	1.64
Finnland	1.60
Australien	1.36
Österreich	1.25
Norwegen	1.25
Irland	0.98
Supranational	0.96
Polen	0.58
Südkorea	0.50
Spanien	0.41
Schweden	0.34
Schweiz	0.34
Venezuela	0.34
Total	99.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	40.34
Länder- & Zentralregierungen	38.31
Banken & Kreditinstitute	12.87
Kantone, Bundesstaaten	2.04
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.72
Supranationale Organisationen	1.47
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.51
Versicherungen	0.51
Maschinen & Apparate	0.34
Total	99.56

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	58 225 672.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 800 263.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	60 025 935.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	226 417.13
Andere liquide Mittel (Margins)	21 586.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 031 170.20
Forderungen aus Zeichnungen	44 768.93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	301 967.74
Sonstige Forderungen	26 625.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 681.20
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-344 501.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	29 028.61
Total Aktiva	61 359 317.02
Passiva	
Kontokorrentkredit	-54 211.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-896 903.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-70 160.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 475.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 014.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 715.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 204.88
Total Passiva	-1 066 480.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 292 836.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 679.97
Zinsen auf Wertpapiere	740 608.95
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	13.54
Dividenden	69 357.78
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	29 932.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 613.16
Total Erträge	852 206.20
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-10 996.25
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-11 973.12
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-645 382.63
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 871.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 977.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-752.22
Total Aufwendungen	-701 953.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	150 252.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-205 239.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-8 926.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	76 726.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 831 518.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-38 373.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	18 491.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 988 840.23
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 838 587.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 587 471.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 459.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-14 361.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	949 740.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	29 028.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 550 420.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	711 832.52

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64 789 906.75
Zeichnungen	3 694 974.24
Rücknahmen	-8 903 876.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 208 902.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	150 252.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 988 840.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 550 420.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	711 832.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 292 836.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	264 379.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 833.9970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 279.6060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	246 933.4080
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 256.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 303.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 754.9680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 804.2170

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	200 000.00	215 320.00	0.36
Total EUR			215 320.00	0.36

Total Notes, fester Zins

215 320.00 0.36

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	200 000.00	204 500.00	0.34
EUR	ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-22.06.20	300 000.00	312 502.20	0.52
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	400 000.00	437 760.00	0.73
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	320 750.40	0.53
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	750 000.00	819 801.00	1.36
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	200 000.00	210 966.00	0.35
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 0.20000% 17-16.09.22	400 000.00	405 941.60	0.67
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 554.80	0.33
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	100 000.00	100 907.25	0.17
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 748.32	0.34
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	700 000.00	750 771.14	1.25
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	350 000.00	378 136.50	0.63
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	303 495.00	0.50
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	350 000.00	358 647.14	0.60
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	244 000.00	248 193.55	0.41
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	650 000.00	768 592.50	1.27
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	200 000.00	206 962.80	0.34
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 13-19.11.20	100 000.00	102 751.20	0.17
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 353.36	0.20
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	308 956.86	0.51
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	900 000.00	1 012 951.80	1.68
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	300 000.00	312 909.60	0.52
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	700 000.00	751 724.68	1.25
EUR	OEBB-INFRASTRUKTUR AG 3.50000% 05-19.10.20	300 000.00	316 266.60	0.52
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	300 000.00	350 454.00	0.58
Total EUR			9 509 598.30	15.77

Total Medium-Term Notes, fester Zins

9 509 598.30 15.77

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 600.80	0.34
Total EUR			202 600.80	0.34

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

202 600.80 0.34

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	300 000.00	317 157.66	0.53
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	700 000.00	779 275.00	1.29
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	200 000.00	208 375.60	0.34
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	300 000.00	326 608.20	0.54
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 05-25.10.20	150 000.00	158 789.70	0.26
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	500 000.00	561 899.15	0.93
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	100 000.00	101 890.60	0.17
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	1 000 000.00	1 096 120.00	1.82
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	250 000.00	278 832.00	0.46
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25	2 000 000.00	2 091 716.00	3.47
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	200 000.00	202 547.20	0.34
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	260 000.00	281 171.31	0.47
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	2 000 000.00	2 172 771.40	3.60
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	450 000.00	500 692.50	0.83
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 600 000.00	1 732 704.00	2.87
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	700 000.00	1 025 862.60	1.70
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	275 000.00	281 293.10	0.47
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	500 000.00	541 226.00	0.90
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	150 000.00	161 368.23	0.27
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	200 000.00	202 487.20	0.34
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	232 554.00	0.39
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	309 935.49	0.51
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	900 000.00	1 044 302.40	1.73
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	550 000.00	626 248.59	1.04
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	550 000.00	605 569.91	1.00
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 16-11.03.21	100 000.00	100 730.00	0.17
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	205 828.30	0.34
Total EUR			16 147 956.14	26.78

Total Anleihen, fester Zins

16 147 956.14 26.78

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	500 000.00	506 086.51	0.84
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	800 000.00	813 913.12	1.35
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	950 000.00	968 610.50	1.61
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	600 000.00	611 829.60	1.01
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	200 000.00	201 926.40	0.33
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	280 868.00	0.47
Total EUR		3 383 234.13	5.61
Total Anleihen, Nullcoupon		3 383 234.13	5.61
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	205 030.00	0.34
Total EUR		205 030.00	0.34
Total Anleihen, variabler Zins		205 030.00	0.34
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	250 000.00	298 012.13	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	110 000.00	128 923.60	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	450 000.00	533 614.03	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	350 000.00	340 609.85	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	450 000.00	408 634.00	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 335 000.00	1 208 396.68	2.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	1 450 000.00	1 292 515.32	2.14
Total USD		4 210 705.61	6.98
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 210 705.61	6.98
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	50 000.00	92 477.62	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	100 000.00	134 746.86	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	300 000.00	280 221.66	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	25 000.00	26 296.42	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	170 000.00	170 232.82	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	50 000.00	47 265.45	0.08
Total USD		751 240.83	1.25
Total Treasury-Notes, variabler Zins		751 240.83	1.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		34 625 685.81	57.43
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	128 895.00	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	140 000.00	134 244.27	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	180 000.00	175 970.92	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	175 000.00	172 990.57	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	170 000.00	166 730.85	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	147 930.74	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	160 000.00	154 731.49	0.26
Total USD		1 081 493.84	1.79
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 081 493.84	1.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 081 493.84	1.79
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	9 410.00	1 194 129.00	1.98
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	606.00	7 271 115.24	12.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-ACC	73.00	695 995.57	1.16
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	52.00	520 084.46	0.86
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	107.00	1 814 472.65	3.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	13 099.00	1 247 423.05	2.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U-X-ACC	991.45	9 763 308.48	16.19
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	156.00	1 812 227.65	3.01
Total Luxemburg		24 318 756.10	40.34
Total Investment Fonds, open end		24 318 756.10	40.34
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		24 318 756.10	40.34
Total des Wertpapierbestandes		60 025 935.75	99.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-16.00	4 088.00	0.01
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-5.00	-2 562.18	-0.01
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-1.00	-5 207.02	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-3 681.20	-0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	-3 681.20	-0.01
--	------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	1 750 000.00	29 028.61	0.05
Total Credit-Default-Swaps			29 028.61	0.05

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	29 028.61	0.05
--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente	25 347.41	0.04
-------------------------------------	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

EUR	10 937 160.22	USD	12 420 075.09	13.6.2019	-198 025.77	-0.33
NOK	5 921 106.44	EUR	608 703.16	13.6.2019	-2 003.25	0.00
EUR	614 814.48	CHF	688 500.00	13.6.2019	471.32	0.00
USD	150 000.00	EUR	131 876.13	13.6.2019	2 605.98	0.00
EUR	603 474.49	CAD	911 500.00	13.6.2019	-1 175.29	0.00
NOK	5 675 000.00	EUR	589 579.76	13.6.2019	-8 096.89	-0.01
EUR	605 115.13	CHF	688 500.00	13.6.2019	-9 228.03	-0.02
EUR	49 590.17	USD	56 000.00	13.6.2019	-616.48	0.00
EUR	17 706.32	USD	20 000.00	13.6.2019	-224.63	0.00
EUR	601 569.58	CAD	910 252.98	20.6.2019	-1 990.56	0.00
NOK	11 588 596.85	EUR	1 201 916.29	20.6.2019	-14 920.90	-0.02
EUR	20 982.32	JPY	2 631 980.00	20.6.2019	-769.58	0.00
EUR	312.77	AUD	500.00	20.6.2019	2.20	0.00
EUR	1 206 460.74	CHF	1 377 000.00	20.6.2019	-22 334.00	-0.04
EUR	10 908 569.93	USD	12 285 809.61	20.6.2019	-99 332.32	-0.17
USD	70 000.00	EUR	62 546.80	13.6.2019	211.52	0.00
USD	70 000.00	EUR	62 510.16	20.6.2019	208.80	0.00
EUR	54 680.37	USD	61 500.00	13.6.2019	-457.29	0.00
EUR	54 648.26	USD	61 500.00	20.6.2019	-454.82	0.00
USD	647 089.21	AUD	924 000.00	13.6.2019	5 977.15	0.01
USD	647 190.85	AUD	924 000.00	20.6.2019	5 940.92	0.01
EUR	29 215.61	AUD	47 000.00	13.6.2019	9.86	0.00
NOK	290 000.00	EUR	29 494.30	13.6.2019	220.24	0.00
EUR	29 203.43	AUD	47 000.00	20.6.2019	9.59	0.00
NOK	290 000.00	EUR	29 485.21	20.6.2019	218.87	0.00
USD	29 000.00	EUR	25 719.43	20.6.2019	264.14	0.00
USD	29 000.00	EUR	25 734.18	13.6.2019	265.69	0.00
EUR	11 557.35	USD	13 000.00	20.6.2019	-90.46	0.00
EUR	11 564.04	USD	13 000.00	13.6.2019	-91.08	0.00
INR	23 546 000.00	USD	336 131.33	25.7.2019	-462.74	0.00
USD	168 486.39	AUD	244 000.00	20.6.2019	-598.74	0.00
USD	168 455.16	AUD	244 000.00	13.6.2019	-593.59	0.00
USD	337 265.50	TWD	10 607 000.00	25.7.2019	1 377.41	0.00
USD	168 710.59	NZD	258 000.00	13.6.2019	439.30	0.00
USD	168 735.61	NZD	258 000.00	20.6.2019	437.73	0.00
ZAR	2 335 000.00	USD	161 844.82	13.6.2019	-1 499.24	0.00
ZAR	2 334 000.00	USD	161 641.07	20.6.2019	-1 506.24	0.00
CHF	26 000.00	EUR	23 168.53	20.6.2019	33.11	0.00
EUR	42 771.18	USD	48 000.00	13.6.2019	-263.10	0.00
CHF	27 000.00	EUR	24 057.89	13.6.2019	34.00	0.00
EUR	42 746.46	USD	48 000.00	20.6.2019	-260.82	0.00
IDR	4 862 166 000.00	USD	335 321.79	25.7.2019	968.13	0.00
USD	83 000.00	EUR	74 089.94	20.6.2019	276.82	0.00
USD	84 000.00	EUR	75 026.06	13.6.2019	283.92	0.00
USD	175 000.00	EUR	156 682.70	20.6.2019	114.69	0.00
USD	175 000.00	EUR	156 772.95	13.6.2019	122.84	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-344 501.59	-0.57

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	248 003.30	0.41
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-54 211.27	-0.09
Andere Aktiva und Passiva	392 263.30	0.65
Total des Nettovermögens	60 292 836.90	100.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		153 368 218.52	171 926 461.34	173 189 450.50
Klasse K-1-acc	LU0937166048			
Aktien im Umlauf		1.1000	1.5000	1.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 543 780.65	5 289 971.51	5 335 469.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 543 780.65	5 289 971.51	5 329 066.60
Klasse P-acc	LU0042745397			
Aktien im Umlauf		344 431.0760	394 876.3520	414 674.5680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		239.06	228.65	231.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		239.06	228.65	230.87
Klasse (JPY hedged) P-acc	LU1203193534			
Aktien im Umlauf		684 496.6580	795 500.2490	741 969.8740
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 984	9 823	10 121
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 984	9 823	10 109
Klasse Q-acc	LU1240800885			
Aktien im Umlauf		18 344.1750	17 246.1750	18 906.2010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.35	103.19	103.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.35	103.19	103.75

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse K-1-acc	USD	4.8%	-0.7%	1.9%
Klasse P-acc	USD	4.6%	-1.0%	1.6%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	1.6%	-2.8%	0.1%
Klasse Q-acc	USD	5.0%	-0.5%	2.1%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die positive Rendite des Subfonds im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Das höhere Zinsumfeld in USD kam der Wertentwicklung generell zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	41.29
Vereinigte Staaten	31.77
Kanada	4.91
Supranational	4.03
Deutschland	2.89
Niederlande	2.72
Südkorea	2.15
Frankreich	1.67
Australien	1.23
Kuwait	1.09
Schweden	1.07
Katar	0.74
Jersey	0.65
Grossbritannien	0.55
Singapur	0.54
Vereinigte Arabische Emirate	0.40
Philippinen	0.29
Neuseeland	0.26
Japan	0.26
Norwegen	0.05
Österreich	0.03
Total	98.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	39.45
Länder- & Zentralregierungen	16.06
Banken & Kreditinstitute	10.75
Supranationale Organisationen	7.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.83
Computer & Netzwerkausrüster	3.30
Kantone, Bundesstaaten	3.18
Internet, Software & IT-Dienste	2.35
Erdöl	2.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.75
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.47
Diverse Dienstleistungen	1.06
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.78
Biotechnologie	0.70
Diverse Konsumgüter	0.58
Detailhandel, Warenhäuser	0.52
Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Total	98.59

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	146 422 293.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 784 726.56
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	151 207 020.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 919 502.09
Andere liquide Mittel (Margins)	49 159.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	319 588.67
Zinsforderungen aus Wertpapieren	523 246.62
Sonstige Forderungen	34 573.03
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 714.06
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	898 662.85
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	73 938.36
Total Aktiva	155 016 977.33
Passiva	
Kontokorrentkredit	-138 974.22
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 396 372.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-71 289.62
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 780.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 342.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-113 412.47
Total Passiva	-1 648 758.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	153 368 218.52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 617.18
Zinsen auf Wertpapiere	2 294 737.44
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	37.09
Dividenden	179 786.88
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	70 162.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 424.11
Total Erträge	2 606 765.47
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-24 289.57
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-28 065.11
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 704 586.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-46 323.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 736.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-425.10
Total Aufwendungen	-1 842 425.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	764 339.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-141 933.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	28 061.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 315 418.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-98 395.36
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	592 118.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 935 566.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 171 226.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	6 299 966.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 699.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-34 659.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	655 762.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	73 938.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 996 707.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 825 480.58

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	171 926 461.34
Zeichnungen	15 868 109.76
Rücknahmen	-39 251 833.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 383 723.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	764 339.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 935 566.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 996 707.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 825 480.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	153 368 218.52

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	394 876.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 771.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 217.1570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	344 431.0760
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	795 500.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 571.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 574.6680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	684 496.6580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 246.1750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 098.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 344.1750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	607 500.00	0.40
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 300 000.00	1 244 262.45	0.81
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	430 000.00	440 229.75	0.29
USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	675 000.00	674 834.48	0.44
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	400 000.00	399 185.22	0.26
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	500 000.00	485 774.51	0.32
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	1 125 000.00	1 124 077.07	0.73
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	1 100 000.00	1 130 609.70	0.74
USD APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	1 200 000.00	1 241 329.44	0.81
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	400 000.00	406 632.92	0.26
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.75000% 16-15.03.23	900 000.00	908 306.01	0.59
USD CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	1 200 000.00	1 219 467.84	0.80
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	80 000.00	84 164.33	0.05
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	1 500 000.00	1 498 741.01	0.98
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	300 000.00	304 682.76	0.20
USD EXXON MOBIL CORP 2.72600% 16-01.03.23	1 100 000.00	1 111 445.06	0.72
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 14-15.10.19	800 000.00	798 097.49	0.52
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	550 000.00	576 665.32	0.38
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.62500% 11-16.11.21	1 000 000.00	1 049 385.00	0.68
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	798 700.00	0.52
USD KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	400 000.00	400 978.00	0.26
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	1 200 000.00	1 205 716.92	0.79
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	1 550 000.00	1 538 115.56	1.00
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	150 000.00	156 823.64	0.10
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 600 000.00	1 666 000.00	1.09
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	850 000.00	846 996.05	0.55
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	950 000.00	989 257.33	0.64
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.85000% 16-02.02.21	425 000.00	422 520.26	0.28
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 150 000.00	1 142 525.00	0.74
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.50000% 10-29.07.20	625 000.00	634 410.13	0.41
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	700 000.00	705 829.46	0.46
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	1 000 000.00	1 068 230.70	0.70
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	660 000.00	653 685.25	0.43
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	500 000.00	499 657.03	0.33
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	675 000.00	704 113.43	0.46
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	500 000.00	512 727.50	0.33
USD WALMART INC 3.12500% 18-23.06.21	275 000.00	279 622.31	0.18
USD WELLS FARGO CO 3.50000% 12-08.03.22	900 000.00	919 615.95	0.60
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 175 000.00	1 162 944.50	0.76
Total USD		31 613 859.38	20.61
Total Notes, fester Zins		31 613 859.38	20.61

Notes, variabler Zins

USD			
USD CITIGROUP INC 3M LIBOR+143BP 16-01.09.23	165 000.00	167 826.45	0.11
Total USD		167 826.45	0.11
Total Notes, variabler Zins		167 826.45	0.11

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	393 760.04	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	325 000.00	322 844.83	0.21
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	675 000.00	696 821.66	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	440 000.00	440 290.13	0.29
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	1 000 000.00	1 040 172.80	0.68
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.30000% 16-01.06.21	1 250 000.00	1 241 887.50	0.81
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	425 000.00	423 037.84	0.28
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	1 175 000.00	1 239 035.15	0.81
USD CPIIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	350 000.00	357 371.98	0.23
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	475 000.00	473 383.10	0.31
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 000 000.00	989 790.00	0.64
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 12-12.09.19	1 070 000.00	1 066 002.26	0.69
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-12.05.20	300 000.00	298 132.09	0.19
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	393 504.00	0.26
USD MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	275 000.00	272 684.50	0.18
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.00000% 14-30.09.19	475 000.00	473 761.20	0.31
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	1 000 000.00	1 000 496.20	0.65
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	400 000.00	410 078.76	0.27
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	75 000.00	74 190.62	0.05
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	800 000.00	820 712.00	0.53
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	400 000.00	397 643.94	0.26
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	1 010 000.00	1 011 993.64	0.66
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	700 000.00	702 161.95	0.46
Total USD		14 539 756.19	9.48
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 539 756.19	9.48

UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 520 000.00	1 535 078.40	1.00
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	250 000.00	251 508.92	0.17
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	1 300 000.00	1 293 850.20	0.84
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	600 000.00	600 680.58	0.39
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	725 000.00	763 824.25	0.50
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	250 000.00	247 679.89	0.16
USD FANNIE MAE 1.62500% 15-21.01.20	1 015 000.00	1 010 601.54	0.66
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	950 000.00	960 895.26	0.63
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	1 200 000.00	1 212 467.16	0.79
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	500 000.00	521 445.65	0.34
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	250 000.00	250 535.65	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 7.62500% 93-19.01.23	875 000.00	1 043 178.50	0.68
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	600 000.00	613 307.94	0.40
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	825 000.00	841 025.63	0.55
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	212 907.00	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	200 000.00	204 574.88	0.13
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	1 400 000.00	1 376 291.46	0.90
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 000 000.00	1 031 045.90	0.67
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	500 000.00	518 189.30	0.34
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	50 000.00	50 371.40	0.03
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.65000% 12-27.09.19	175 000.00	174 545.97	0.11
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	1 000 000.00	1 045 171.30	0.68
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	1 700 000.00	1 709 771.43	1.12
USD SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2.00000% 15-12.05.20	1 250 000.00	1 245 267.50	0.81
Total USD		18 714 215.71	12.20
Total Anleihen, fester Zins		18 714 215.71	12.20
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	15 000.00	14 838.86	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	3 000 000.00	3 024 140.40	1.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	3 500 000.00	3 439 707.04	2.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	4 600 000.00	4 492 367.17	2.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	5 000.00	5 065.63	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	70 000.00	71 599.60	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	5 000.00	4 964.65	0.00
Total USD		11 052 683.35	7.21
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 052 683.35	7.21
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	250 000.00	515 262.19	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	360 000.00	540 558.58	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	800 000.00	832 706.66	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	300 000.00	351 641.03	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	400 000.00	446 350.45	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	300 000.00	316 021.50	0.21
Total USD		3 002 540.41	1.96
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 002 540.41	1.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		79 090 881.49	51.57
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	844 017.60	0.55
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.25000% 10-15.10.20	200 000.00	204 546.34	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	500 000.00	497 541.29	0.33
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	600 000.00	616 277.88	0.40
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	225 000.00	229 095.00	0.15
USD WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 18-25.01.21	500 000.00	500 680.00	0.33
Total USD		2 892 158.11	1.89
Total Notes, fester Zins		2 892 158.11	1.89
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	350 000.00	347 093.18	0.23
Total USD		347 093.18	0.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		347 093.18	0.23
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	370 000.00	276 244.48	0.18
Total USD		276 244.48	0.18
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		276 244.48	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	536 865.00	0.35
Total USD		536 865.00	0.35
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		536 865.00	0.35
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.08.19	300 000.00	299 367.19	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	4 000 000.00	3 981 718.76	2.60
Total USD		4 281 085.95	2.79
Total Treasury-Notes, fester Zins		4 281 085.95	2.79
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	400 000.00	441 951.22	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	400 000.00	427 414.58	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	500 000.00	544 703.33	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	400 000.00	440 621.78	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	400 000.00	437 168.27	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	450 000.00	494 539.85	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	450 000.00	484 945.44	0.32
Total USD		3 271 344.47	2.13
Total Treasury-Notes, variabler Zins		3 271 344.47	2.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		11 604 791.19	7.57

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	21 333.00	3 016 721.18	1.97
USD UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 453.00	15 437 282.26	10.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	517.00	5 762 125.27	3.76
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	237.00	4 478 541.60	2.92
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	28 404.00	3 014 232.48	1.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 212.00	24 273 603.20	15.83
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) U-X ACC	349.00	4 517 885.27	2.94
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	10 956.26	0.01
Total Luxemburg		60 511 347.52	39.45
Total Investment Fonds, open end		60 511 347.52	39.45
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		60 511 347.52	39.45
Total des Wertpapierbestandes		151 207 020.20	98.59

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-36.00	10 249.79	0.00
JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-3.00	-1 556.53	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-3.00	-17 407.32	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-8 714.06	-0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-8 714.06	-0.01

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

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	4 000 000.00	73 938.36	0.05
Total Credit-Default-Swaps		73 938.36	0.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		73 938.36	0.05
Total Derivative Instrumente		65 224.30	0.04

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

NOK	13 164 560.45	USD	1 536 035.19	13.6.2019	-31 494.10	-0.02
USD	1 550 717.59	CHF	1 530 000.00	13.6.2019	27 980.38	0.02
USD	1 609 759.85	EUR	1 418 109.45	13.6.2019	28 015.72	0.02
EUR	70 000.00	USD	79 620.17	13.6.2019	-1 542.92	0.00
USD	1 569 707.74	CHF	1 580 000.00	13.6.2019	-2 792.12	0.00
EUR	1 300 000.00	USD	1 469 656.76	13.6.2019	-19 650.65	-0.01
USD	1 543 712.86	CAD	2 065 000.00	13.6.2019	15 816.32	0.01
NOK	13 100 000.00	USD	1 538 484.85	13.6.2019	-41 322.20	-0.03
USD	124 218.16	EUR	110 000.00	13.6.2019	1 525.33	0.00
EUR	50 000.00	USD	56 477.00	13.6.2019	-707.53	0.00
EUR	5 000.00	USD	5 630.79	13.6.2019	-53.84	0.00
EUR	5 000.00	USD	5 634.09	20.6.2019	-53.65	0.00
USD	1 524 376.30	CAD	2 047 833.40	20.6.2019	8 889.57	0.00
NOK	26 246 811.67	USD	3 066 133.22	20.6.2019	-65 632.40	-0.04
USD	54 656.64	JPY	6 087 875.00	20.6.2019	-1 497.16	0.00
USD	3 078 835.96	CHF	3 120 000.00	20.6.2019	-28 574.97	-0.02
USD	186 032.05	EUR	165 142.22	20.6.2019	1 718.67	0.00
USD	1 474 158.87	AUD	2 105 000.00	13.6.2019	15 179.36	0.01
USD	1 474 390.42	AUD	2 105 000.00	20.6.2019	15 090.67	0.01
USD	35 039.75	AUD	50 000.00	20.6.2019	377.05	0.00
USD	35 034.35	AUD	50 000.00	13.6.2019	379.25	0.00
CHF	70 000.00	USD	69 478.56	20.6.2019	238.99	0.00
CHF	80 000.00	USD	79 352.64	13.6.2019	267.61	0.00
JPY	6 713 832 800.00	USD	60 957 317.01	24.6.2019	980 983.79	0.64
INR	53 060 000.00	USD	757 458.96	25.7.2019	-1 180.19	0.00
USD	759 936.41	TWD	23 900 000.00	25.7.2019	3 460.57	0.00
USD	379 784.90	AUD	550 000.00	20.6.2019	-1 504.82	0.00
USD	379 714.50	AUD	550 000.00	13.6.2019	-1 491.55	0.00
USD	379 271.86	NZD	580 000.00	13.6.2019	1 100.78	0.00
USD	379 328.12	NZD	580 000.00	20.6.2019	1 097.03	0.00
ZAR	5 390 000.00	USD	373 594.69	13.6.2019	-3 856.99	0.00
ZAR	5 380 000.00	USD	372 591.66	20.6.2019	-3 869.79	0.00
USD	27 689.64	AUD	40 000.00	13.6.2019	-34.44	0.00
USD	27 694.68	AUD	40 000.00	20.6.2019	-35.48	0.00
NOK	300 000.00	USD	34 482.59	13.6.2019	-196.42	0.00
NOK	300 000.00	USD	34 491.73	20.6.2019	-196.13	0.00
IDR	10 956 060 000.00	USD	755 590.34	25.7.2019	2 398.40	0.00
EUR	100 000.00	USD	111 626.40	13.6.2019	-87.47	0.00
EUR	100 000.00	USD	111 690.70	20.6.2019	-81.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					898 662.85	0.59

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	1 968 661.66	1.28
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-138 974.22	-0.09
Andere Aktiva und Passiva	-632 376.27	-0.41
Total des Nettovermögens	153 368 218.52	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in CHF		102 171 516.65	131 864 793.04	172 795 694.89
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		527 042.0760	655 677.0710	872 880.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.38	104.79	106.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.38	104.67	106.31
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		394 930.3790	536 076.2700	671 487.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.21	101.43	103.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.21	101.32	103.63
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		42 301.7850	46 670.7960	56 176.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.44	103.27	104.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.44	103.16	104.19
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		32 372.9400	39 508.4240	44 502.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.12	100.34	102.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.12	100.23	102.51

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse P-acc	CHF	-0.3%	-1.5%	3.0%
Klasse P-dist	CHF	-0.3%	-1.5%	3.0%
Klasse Q-acc	CHF	0.3%	-1.0%	3.5%
Klasse Q-dist	CHF	0.3%	-1.0%	3.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die leicht positive Rendite des Subfonds (Q-acc, Q-dist) im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in CHF hemmten die Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	53.39
Vereinigte Staaten	23.50
Deutschland	4.07
Schweiz	3.71
Niederlande	2.23
Supranational	1.71
Südkorea	1.41
Frankreich	1.38
Australien	1.26
Kanada	1.11
Österreich	0.99
Grossbritannien	0.55
Neuseeland	0.41
Bermuda	0.30
Honduras	0.25
Chile	0.25
Cayman-Inseln	0.25
Spanien	0.21
Finnland	0.21
Polen	0.20
Norwegen	0.20
Dänemark	0.20
Vereinigte Arabische Emirate	0.19
Mexiko	0.12
Kasachstan	0.10
Total	98.20

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	51.90
Länder- & Zentralregierungen	23.32
Banken & Kreditinstitute	10.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.28
Supranationale Organisationen	3.06
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.05
Kantone, Bundesstaaten	0.70
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.65
Computer & Netzwerkausrüster	0.60
Telekommunikation	0.44
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.40
Erdöl	0.32
Städte, Gemeinden	0.16
Detailhandel, Warenhäuser	0.15
Verkehr & Transport	0.10
Total	98.20

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	91 897 629.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 438 940.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	100 336 569.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 731 905.62
Andere liquide Mittel (Margins)	417 219.02
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	588 445.19
Forderungen aus Zeichnungen	7 569.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	234 079.59
Sonstige Forderungen	38 164.19
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	164 135.41
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-193 531.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	50 200.36
Total Aktiva	103 374 757.15
Passiva	
Kontokorrentkredit	-94 356.70
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-448 557.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-572 319.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 751.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 117.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 137.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-88 007.03
Total Passiva	-1 203 240.50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	102 171 516.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 829.86
Zinsen auf Wertpapiere	897 449.97
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	25.34
Dividenden	139 458.56
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	47 615.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 348.39
Total Erträge	1 112 727.57
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 478.60
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-19 046.18
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 455 624.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 824.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 959.04
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 572.04
Total Aufwendungen	-1 534 505.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-421 777.59
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 747 452.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-170 544.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 124.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	181 429.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-4 152 642.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-67 485.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	269 782.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 197 132.93
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 618 910.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	386 576.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	22 740.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 541.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	176 974.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	195 583.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	50 200.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	830 534.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-788 375.84

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	131 864 793.04
Zeichnungen	2 079 597.79
Rücknahmen	-30 505 463.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 425 865.67
Ausbezahlte Dividende	-479 034.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-421 777.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 197 132.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	830 534.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-788 375.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	102 171 516.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	655 677.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 309.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 944.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	527 042.0760
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	536 076.2700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 384.9480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 530.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	394 930.3790
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 670.7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 563.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 932.3530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 301.7850
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 508.4240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 135.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 372.9400

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	0.83
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	CHF	1.38

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	AT&T INC-REG-S 0.50000% 14-04.12.19	350 000.00	351 785.00	0.34
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-04.02.20	50 000.00	50 705.00	0.05
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 09-14.04.21	200 000.00	214 100.00	0.21
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 11-23.11.23	300 000.00	331 800.00	0.33
Total CHF			948 390.00	0.93
Total Notes, fester Zins			948 390.00	0.93

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.62500% 11-27.04.21	200 000.00	213 000.00	0.21
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 0.37500% 18-23.01.23	150 000.00	150 750.00	0.15
CHF	ADCB FINANCE CAYMAN LTD 0.72500% 18-15.02.24	100 000.00	102 204.50	0.10
CHF	AMP GROUP FINANCE SERVICES LTD-REG-S 0.80000% 19-18.07.23	100 000.00	101 000.00	0.10
CHF	ASB FINANCE LTD/LONDON-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	250 000.00	257 375.00	0.25
CHF	AUCKLAND COUNCIL 1.12500% 13-07.02.24	150 000.00	161 475.00	0.16
CHF	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.40000% 19-22.11.24	100 000.00	101 300.00	0.10
CHF	BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 0.38400% 19-27.09.24	150 000.00	151 725.00	0.15
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.25000% 05-14.10.20	500 000.00	520 100.00	0.51
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.25000% 14-30.04.24	200 000.00	218 300.00	0.21
CHF	BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22	200 000.00	202 800.00	0.20
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	200 000.00	207 300.00	0.20
CHF	BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24	120 000.00	122 340.00	0.12
CHF	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 2.37500% 11-07.10.20	50 000.00	51 970.00	0.05
CHF	BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-08.11.23	100 000.00	102 750.00	0.10
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.50000% 11-29.03.21	100 000.00	105 800.00	0.10
CHF	CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.69700% 18-22.03.21	300 000.00	302 550.00	0.30
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 0.19400% 15-19.11.21	300 000.00	304 200.00	0.30
CHF	CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24	250 000.00	254 625.00	0.25
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 1.10000% 18-11.07.25	100 000.00	102 000.00	0.10
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.87500% 13-11.02.20	200 000.00	202 140.00	0.20
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 14-07.02.22	140 000.00	146 790.00	0.14
CHF	CORP ANDINA DE FOMENTO 1.37500% 13-11.02.21	250 000.00	257 000.00	0.25
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.00000% 14-05.02.24	100 000.00	109 050.00	0.11
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 1.50000% 14-01.12.28	100 000.00	109 300.00	0.11
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26	350 000.00	355 075.00	0.35
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 18-08.12.25	500 000.00	519 500.00	0.51
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.50000% 18-03.10.28	100 000.00	105 500.00	0.10
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 14-08.10.21	200 000.00	206 400.00	0.20
CHF	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.00000% 14-24.09.21	300 000.00	309 900.00	0.30
CHF	DANSKE BANK AS-REG-S 0.62500% 19-24.11.22	200 000.00	200 800.00	0.20
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20	200 000.00	204 780.00	0.20
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23	50 000.00	54 150.00	0.05
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.50000% 18-18.07.28	200 000.00	210 112.00	0.21
CHF	DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-13.03.24	200 000.00	202 600.00	0.20
CHF	DVB BANK SE 0.57500% 15-17.06.22	150 000.00	148 275.00	0.14
CHF	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 3.00000% 11-23.06.20	100 000.00	102 940.00	0.10
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.25300% 18-06.03.23	500 000.00	509 500.00	0.50
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.38250% 18-11.07.24	120 000.00	123 180.00	0.12
CHF	FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25	200 000.00	198 850.00	0.19
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25	100 000.00	103 550.00	0.10
CHF	HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.73250% 19-26.02.24	100 000.00	101 850.50	0.10
CHF	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24	100 000.00	116 850.00	0.11
CHF	JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-REG-S 0.30000% 18-18.12.23	100 000.00	102 400.00	0.10
CHF	JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23	50 000.00	51 525.00	0.05
CHF	KOREA GAS CORP-REG-S 0.20750% 18-02.08.23	100 000.00	101 850.00	0.10
CHF	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.37300% 18-01.06.23	200 000.00	205 000.00	0.20
CHF	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.00000% 14-19.09.22	300 000.00	313 500.00	0.31
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	250 000.00	256 125.00	0.25
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	200 000.00	211 800.00	0.21
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	350 000.00	355 950.00	0.35
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23	200 000.00	222 600.00	0.22
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.37500% 12-13.09.27	100 000.00	114 400.00	0.11
CHF	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 0.37500% 15-02.02.22	400 000.00	409 000.00	0.40
CHF	ONTARIO, PROVINCE OF 2.37500% 10-07.05.20	200 000.00	205 620.00	0.20
CHF	PETROLEOS MEXICANOS 1.50000% 15-08.12.20	120 000.00	122 100.00	0.12
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 17-12.10.27	200 000.00	207 220.00	0.20
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 18-12.05.27	200 000.00	209 400.00	0.20
CHF	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-17.09.21	200 000.00	206 897.00	0.20
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 10-16.09.21	250 000.00	264 750.00	0.26
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.12500% 14-08.04.21	350 000.00	360 500.00	0.35
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 2.25000% 11-21.04.21	200 000.00	211 200.00	0.21
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	100 000.00	101 750.00	0.10
CHF	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50000% 15-05.10.20	100 000.00	100 900.00	0.10
CHF	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.37500% 15-21.08.23	100 000.00	103 050.00	0.10
CHF	SOCIETE GENERALE-REG-S 0.70000% 18-26.02.25	200 000.00	201 700.00	0.20
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY LTD 0.62500% 16-23.06.23	120 000.00	122 160.00	0.12
CHF	TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 1.00000% 18-08.12.25	150 000.00	155 100.00	0.15
CHF	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG-REG-S 0.87500% 19-30.01.25	200 000.00	207 000.00	0.20
CHF	VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23	100 000.00	101 550.00	0.10
CHF	WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	200 000.00	204 100.00	0.20
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	250 000.00	253 775.00	0.25
Total CHF			14 014 579.00	13.71
Total Medium-Term Notes, fester Zins			14 014 579.00	13.71

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Jahresbericht per 31. Mai 2019

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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 HYPO NOE GRUPPE BANK AG 0.00000% 17-30.12.20	100 000.00	100 650.00	0.10
Total CHF		100 650.00	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		100 650.00	0.10
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.15000% 15-18.05.22	200 000.00	204 000.00	0.20
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	600 000.00	617 100.00	0.60
CHF BASLER KANTONALBANK 0.15000% 19-02.04.27	100 000.00	102 600.00	0.10
CHF CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT 1.12500% 14-24.02.23	200 000.00	210 000.00	0.21
CHF COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.25000% 16-30.09.22	150 000.00	152 625.00	0.15
CHF DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.12500% 19-05.06.23	150 000.00	149 925.00	0.15
CHF EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.37500% 05-03.08.20	100 000.00	103 530.00	0.10
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	200 000.00	237 600.00	0.23
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK 1.62500% 12-02.04.26	200 000.00	230 100.00	0.23
CHF GAZ CAPITAL SA/GAZPROM-REG-S 1.45000% 18-06.03.23	400 000.00	401 682.00	0.39
CHF GENERAL ELECTRIC CO 3.12500% 04-06.12.19	300 000.00	305 100.00	0.30
CHF GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20	310 000.00	314 681.00	0.31
CHF KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY NTL CO JSC-REG-S 3.25000% 19-05.12.23	100 000.00	104 850.00	0.10
CHF KEB HANA BANK-REG-S 0.40750% 18-14.09.23	100 000.00	101 750.00	0.10
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20	250 000.00	258 875.00	0.25
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC 0.05000% 17-30.03.20	150 000.00	150 600.00	0.15
CHF MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24	200 000.00	204 000.00	0.20
CHF MONDELEZ INTL 0.62500% 15-06.10.20	100 000.00	100 910.00	0.10
CHF MONDELEZ INTL-REG-S 0.62500% 15-30.12.21	200 000.00	204 300.00	0.20
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31	100 000.00	101 050.00	0.10
CHF NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.25000% 17-19.01.29	100 000.00	103 400.00	0.10
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	200 000.00	235 100.00	0.23
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	600 000.00	624 000.00	0.61
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20	50 000.00	51 050.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-17.02.21	50 000.00	51 400.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.01000% 17-05.02.24	100 000.00	102 210.00	0.10
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 18-20.07.26	50 000.00	51 855.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 18-31.10.24	100 000.00	102 900.00	0.10
CHF ROCHE KAPITALMARKT AG 0.10000% 17-23.09.24	150 000.00	153 675.00	0.15
CHF TESSIN, CANTON OF -REG-S 0.01000% 17-22.12.25	100 000.00	103 000.00	0.10
CHF UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 0.62500% 17-18.05.24	200 000.00	204 700.00	0.20
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.03000% 16-11.02.22	50 000.00	50 775.00	0.05
Total CHF		6 089 343.00	5.96
EUR			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	180 000.00	218 185.05	0.21
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	700 000.00	872 994.39	0.86
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.50000% 09-04.07.19	5 000.00	5 622.67	0.01
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	475 000.00	544 596.48	0.53
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	800 000.00	970 629.46	0.95
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	350 000.00	422 036.16	0.41
Total EUR		3 034 064.21	2.97
Total Anleihen, fester Zins		9 123 407.21	8.93
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF AARGAUISCHE KANTONALBANK 0.00000% 16-08.03.22	100 000.00	101 500.00	0.10
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-05.09.23	100 000.00	102 650.00	0.10
CHF BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26	100 000.00	103 100.00	0.10
CHF BASLER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-11.04.22	350 000.00	355 425.00	0.34
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21	350 000.00	357 000.00	0.35
CHF KOREA GAS CORP-REG-S 0.00000% 19-28.11.23	200 000.00	202 500.00	0.20
CHF KOREA RAILROAD CORP-REG-S 0.00000% 19-13.06.25	100 000.00	100 552.00	0.10
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-02.07.21	50 000.00	50 650.00	0.05
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	300 000.00	305 430.00	0.30
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-26.03.21	200 000.00	202 340.00	0.20
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-29.07.24	50 000.00	51 145.00	0.05
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 15-25.07.23	150 000.00	153 240.00	0.15
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	200 000.00	203 920.00	0.20
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24	150 000.00	153 510.00	0.15
Total CHF		2 442 962.00	2.39
Total Anleihen, Nullcoupon		2 442 962.00	2.39
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	790 000.00	1 055 542.86	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	240 000.00	315 286.81	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	1 000 000.00	1 329 136.42	1.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 255 000.00	1 368 950.42	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 475 000.00	1 501 304.71	1.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	3 700 000.00	3 753 918.36	3.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	1 075 000.00	1 089 989.66	1.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	1 020 000.00	1 008 293.12	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	855 000.00	839 879.05	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	5 000 000.00	4 995 656.17	4.89
Total USD		17 257 957.58	16.89
Total Treasury-Notes, fester Zins		17 257 957.58	16.89

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	196 343.63	0.19
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	250 000.00	261 743.12	0.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	110 000.00	129 689.31	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	120 000.00	134 688.48	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	50 000.00	52 978.37	0.05

Total USD			775 442.91	0.76
------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Treasury-Notes, variabler Zins			775 442.91	0.76
---	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			44 663 388.70	43.71
--	--	--	----------------------	--------------

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.08.19	25 000.00	25 093.22	0.02
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	1 200 000.00	1 201 503.55	1.18

Total USD			1 226 596.77	1.20
------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Treasury-Notes, fester Zins			1 226 596.77	1.20
--	--	--	---------------------	-------------

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	120 000.00	133 360.99	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	150 000.00	161 218.11	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	220 000.00	241 071.52	0.24
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	200 000.00	221 599.72	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	120 000.00	131 917.71	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	165 810.96	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	250 000.00	270 990.20	0.26

Total USD			1 325 969.21	1.30
------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Treasury-Notes, variabler Zins			1 325 969.21	1.30
---	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 552 565.98	2.50
---	--	--	---------------------	-------------

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	14 342.00	2 039 981.26	2.00
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	605.00	8 136 518.50	7.96
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	114.00	1 218 269.31	1.19
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	78.00	874 419.79	0.86
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	163.00	3 098 197.44	3.03
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	19 608.00	2 092 973.65	2.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 490.00	16 446 315.39	16.10
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) U-X ACC	399.00	5 195 362.88	5.08
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	546.39	7 528 300.05	7.37
USD	UBS (LUX) INST FUND - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	271.52	6 176 235.28	6.04
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	18.00	221 503.32	0.22

Total Luxemburg			53 028 076.87	51.90
------------------------	--	--	----------------------	--------------

Total Investment Fonds, open end			53 028 076.87	51.90
---	--	--	----------------------	--------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			53 028 076.87	51.90
--	--	--	----------------------	--------------

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	92 538.20	0.09
-----	---------------------------------------	------	-----------	------

Total USD			92 538.20	0.09
------------------	--	--	------------------	-------------

Total Optionen auf Indizes, klassisch			92 538.20	0.09
--	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			92 538.20	0.09
--	--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes			100 336 569.75	98.20
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-25.00	7 159.55	0.00
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-2.00	-1 148.75	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-2.00	-11 672.77	-0.01

Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-5 661.97	-0.01
---	--	--	------------------	--------------

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Jahresbericht per 31. Mai 2019

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

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	-97.00	68 104.87	0.07
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	49.00	146 033.58	0.14
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	12.00	16 430.34	0.02
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	-9.00	22 913.26	0.02
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.19	6.00	-82 667.71	-0.08
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	-2.00	-7 596.24	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	4.00	6 579.28	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			169 797.38	0.17

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

164 135.41 0.16

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	2 700 000.00	50 200.36	0.05
Total Credit-Default-Swaps			50 200.36	0.05

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

50 200.36 0.05

Total Derivative Instrumente

214 335.77 0.21

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	7 979 653.20	EUR	7 128 222.65	13.6.2019	-9 011.02	-0.01
CHF	259 017.53	CAD	351 583.48	13.6.2019	-2 360.19	0.00
CHF	135 213.31	SEK	1 260 480.13	13.6.2019	2 026.71	0.00
CHF	702 008.97	JPY	78 071 190.00	13.6.2019	-21 105.65	-0.02
CHF	298 574.42	AUD	426 027.91	13.6.2019	1 885.47	0.00
CHF	510 398.85	GBP	390 000.00	13.6.2019	16 217.18	0.02
NZD	210 000.00	CHF	141 120.42	13.6.2019	-3 543.42	0.00
CHF	52 491.31	DKK	350 000.00	13.6.2019	-39.12	0.00
CHF	29 554 484.67	USD	29 977 314.69	13.6.2019	-565 784.88	-0.55
SGD	70 000.00	CHF	51 053.97	13.6.2019	54.57	0.00
NOK	8 671 351.27	CHF	998 033.85	13.6.2019	-2 282.91	0.00
CHF	167 591.87	HKD	1 330 000.00	13.6.2019	-2 874.29	0.00
USD	110 000.00	CHF	108 808.48	13.6.2019	1 716.08	0.00
USD	100 000.00	CHF	99 088.60	13.6.2019	1 388.28	0.00
USD	190 000.00	CHF	188 622.88	13.6.2019	2 283.19	0.00
USD	70 000.00	CHF	69 741.56	13.6.2019	592.25	0.00
CHF	214 206.22	USD	215 000.00	13.6.2019	-1 819.07	0.00
USD	90 000.00	CHF	89 703.54	13.6.2019	725.65	0.00
USD	80 000.00	CHF	79 738.16	13.6.2019	643.34	0.00
EUR	60 000.00	CHF	68 018.88	13.6.2019	-776.33	0.00
CAD	60 000.00	CHF	44 911.14	13.6.2019	-305.34	0.00
JPY	115 500 000.00	CHF	1 043 473.55	13.6.2019	26 315.94	0.03
CHF	1 046 790.93	CAD	1 390 000.00	13.6.2019	13 423.16	0.01
NOK	8 490 000.00	CHF	1 004 175.03	13.6.2019	-29 249.06	-0.03
EUR	871 000.00	CHF	991 023.80	13.6.2019	-14 886.15	-0.01
CHF	229 941.04	EUR	202 000.00	13.6.2019	3 557.80	0.00
AUD	40 000.00	CHF	28 871.60	13.6.2019	-1 015.31	0.00
EUR	50 000.00	CHF	57 180.95	13.6.2019	-1 145.49	0.00
CHF	50 630.20	USD	50 000.00	13.6.2019	391.76	0.00
USD	200 000.00	CHF	203 028.20	13.6.2019	-2 074.45	0.00
USD	200 000.00	CHF	202 894.60	20.6.2019	-2 084.62	0.00
USD	70 000.00	CHF	70 998.06	13.6.2019	-664.25	0.00
USD	60 000.00	CHF	60 815.40	20.6.2019	-572.40	0.00
CHF	1 331 805.62	CAD	1 765 716.27	20.6.2019	19 805.42	0.02
NOK	17 185 602.56	CHF	2 034 116.88	20.6.2019	-61 523.85	-0.06
CHF	519 584.98	GBP	395 000.00	20.6.2019	19 232.53	0.02
CHF	53 513.20	DKK	350 000.00	20.6.2019	984.93	0.00
CHF	130 750.60	SEK	1 203 849.32	20.6.2019	3 566.74	0.00
JPY	37 421 010.00	CHF	340 412.89	20.6.2019	6 152.15	0.01
CHF	74 621.91	SGD	100 000.00	20.6.2019	1 654.60	0.00
CHF	171 989.08	HKD	1 330 000.00	20.6.2019	1 637.73	0.00
NZD	190 000.00	CHF	127 587.47	20.6.2019	-3 182.35	0.00
CHF	60 315.31	AUD	84 484.33	20.6.2019	1 508.98	0.00
CHF	30 129 404.90	USD	29 737 670.57	20.6.2019	271 299.12	0.26
CHF	6 691 437.22	EUR	5 864 265.04	20.6.2019	119 881.75	0.12
CHF	71 186.85	USD	70 000.00	20.6.2019	903.36	0.00
CHF	71 233.68	USD	70 000.00	13.6.2019	899.87	0.00
USD	410 000.00	CHF	417 123.34	13.6.2019	-5 168.15	-0.02
USD	410 000.00	CHF	416 849.46	20.6.2019	-5 188.99	-0.02
EUR	88 000.00	CHF	99 981.99	20.6.2019	-1 368.29	0.00
EUR	100 000.00	CHF	113 623.80	13.6.2019	-1 552.89	0.00
USD	40 000.00	CHF	40 598.68	20.6.2019	-436.68	0.00
EUR	50 000.00	CHF	56 823.10	13.6.2019	-787.64	0.00
USD	50 000.00	CHF	50 781.60	13.6.2019	-543.16	0.00
EUR	40 000.00	CHF	45 455.36	20.6.2019	-630.95	0.00
CHF	19 905.78	EUR	17 500.00	13.6.2019	293.37	0.00
CHF	19 904.26	EUR	17 500.00	20.6.2019	293.58	0.00
CAD	70 000.00	CHF	52 899.98	13.6.2019	-859.88	0.00
CHF	153 361.13	GBP	115 500.00	20.6.2019	7 055.54	0.01
CAD	60 000.00	CHF	45 319.80	20.6.2019	-737.32	0.00
CHF	153 409.06	GBP	115 500.00	13.6.2019	7 055.26	0.01
NOK	430 000.00	CHF	50 313.25	20.6.2019	-957.11	0.00
NOK	430 000.00	CHF	50 332.86	13.6.2019	-954.98	0.00
SEK	720 000.00	CHF	76 921.79	13.6.2019	-844.15	0.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CHF	134 737.60	NZD	200 000.00	13.6.2019	3 711.89	0.00
SEK	710 000.00	CHF	75 845.07	20.6.2019	-835.23	0.00
CHF	134 666.40	NZD	200 000.00	20.6.2019	3 713.64	0.00
CHF	108 999.88	EUR	95 500.00	20.6.2019	1 981.60	0.00
USD	60 000.00	CHF	60 901.08	13.6.2019	-614.95	0.00
CHF	109 008.19	EUR	95 500.00	13.6.2019	1 980.47	0.00
USD	60 000.00	CHF	60 861.18	20.6.2019	-618.18	0.00
CHF	55 877.64	USD	55 000.00	20.6.2019	654.89	0.00
CHF	55 914.60	USD	55 000.00	13.6.2019	652.32	0.00
USD	100 000.00	CHF	101 588.80	13.6.2019	-1 111.92	0.00
USD	100 000.00	CHF	101 522.40	20.6.2019	-1 117.41	0.00
USD	970 085.86	AUD	1 385 000.00	20.6.2019	9 981.28	0.01
USD	969 933.51	AUD	1 385 000.00	13.6.2019	10 042.15	0.01
CHF	17 662.73	AUD	25 000.00	13.6.2019	252.55	0.00
GBP	50 000.00	CHF	65 798.05	13.6.2019	-2 441.43	0.00
GBP	39 000.00	CHF	51 306.84	20.6.2019	-1 904.95	0.00
CHF	17 654.08	AUD	25 000.00	20.6.2019	252.53	0.00
USD	140 000.00	CHF	141 142.12	13.6.2019	-474.49	0.00
USD	130 000.00	CHF	130 975.65	20.6.2019	-449.16	0.00
USD	130 000.00	CHF	130 737.62	13.6.2019	-117.68	0.00
USD	120 000.00	CHF	120 602.76	20.6.2019	-116.77	0.00
USD	80 000.00	CHF	80 289.12	13.6.2019	92.38	0.00
USD	70 000.00	CHF	70 207.34	20.6.2019	76.15	0.00
CHF	135 677.30	USD	135 000.00	13.6.2019	33.52	0.00
CHF	135 589.14	USD	135 000.00	20.6.2019	42.40	0.00
CHF	36 785.33	JPY	4 000 000.00	13.6.2019	-263.66	0.00
CHF	36 781.00	JPY	4 000 000.00	20.6.2019	-263.97	0.00
INR	35 820 000.00	USD	511 349.04	25.7.2019	-789.06	0.00
USD	512 877.58	TWD	16 130 000.00	25.7.2019	2 347.80	0.00
USD	255 444.30	AUD	370 000.00	13.6.2019	-1 008.90	0.00
USD	255 491.66	AUD	370 000.00	20.6.2019	-1 017.66	0.00
USD	255 027.63	NZD	390 000.00	13.6.2019	744.31	0.00
USD	255 065.46	NZD	390 000.00	20.6.2019	741.66	0.00
ZAR	3 510 000.00	USD	243 287.08	13.6.2019	-2 526.09	0.00
ZAR	3 500 000.00	USD	242 392.34	20.6.2019	-2 531.73	0.00
CHF	21 604.20	GBP	17 000.00	13.6.2019	62.95	0.00
CHF	18 171.55	SGD	25 000.00	20.6.2019	-70.28	0.00
CHF	21 597.63	GBP	17 000.00	20.6.2019	63.47	0.00
CHF	18 181.49	SGD	25 000.00	13.6.2019	-71.56	0.00
CHF	44 888.48	EUR	40 000.00	20.6.2019	64.07	0.00
CHF	145 019.58	USD	145 000.00	13.6.2019	-671.89	0.00
NOK	260 000.00	CHF	29 890.53	13.6.2019	-34.14	0.00
NOK	250 000.00	CHF	28 729.85	20.6.2019	-34.42	0.00
CHF	44 891.72	EUR	40 000.00	13.6.2019	63.35	0.00
CHF	144 925.18	USD	145 000.00	20.6.2019	-662.06	0.00
IDR	7 395 240 000.00	USD	510 016.55	25.7.2019	1 650.47	0.00
EUR	100 000.00	CHF	112 149.80	13.6.2019	-78.89	0.00
EUR	100 000.00	CHF	112 141.00	20.6.2019	-79.98	0.00
USD	250 000.00	CHF	251 157.75	13.6.2019	34.44	0.00
USD	250 000.00	CHF	250 993.50	20.6.2019	18.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-193 531.22	-0.19

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 149 124.64

2.10

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-94 356.70

-0.09

Andere Aktiva und Passiva

-240 625.59

-0.23

Total des Nettovermögens

102 171 516.65

100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		107 331 540.01	133 861 371.17	159 099 790.15
Klasse K-1-acc	LU1097600727			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.3000	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 182 771.19	3 173 554.30	3 185 736.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 182 771.19	3 173 554.30	3 185 736.70
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		711 892.8620	930 438.4020	1 015 610.2210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.24	108.38	109.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.24	108.38	109.25
Klasse (USD hedged) P-acc²	LU1474210108			
Aktien im Umlauf		-	-	62 298.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	102.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	102.94
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		118 786.0750	149 115.7280	187 304.8810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.70	103.92	105.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		102.70	103.92	105.96
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		116 025.6300	115 951.3180	119 501.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.84	105.40	105.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.84	105.40	105.66
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		32 360.4170	42 782.5080	93 030.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.54	101.75	103.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		100.54	101.75	103.74

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 25.8.2016 bis zum 15.3.2018 war die Aktienklasse (USD hedged) P-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse K-1-acc	EUR	0.3%	-0.4%	4.1%
Klasse P-acc	EUR	-0.1%	-0.8%	3.6%
Klasse (USD hedged) P-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-dist	EUR	-0.1%	-0.8%	3.6%
Klasse Q-acc	EUR	0.4%	-0.2%	4.2%
Klasse Q-dist	EUR	0.4%	-0.3%	4.2%

¹ Für die Periode vom 25.8.2016 bis zum 15.3.2018 war die Aktienklasse (USD hedged) P-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die leicht positive Rendite des Subfonds (Q-acc , Q-dist) im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in EUR hemmten die Performance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	58.33
Vereinigte Staaten	19.21
Frankreich	7.31
Deutschland	5.24
Grossbritannien	1.01
Australien	0.91
Kanada	0.87
Niederlande	0.72
Finnland	0.60
Norwegen	0.60
Supranational	0.54
Belgien	0.52
Irland	0.50
Schweiz	0.48
Österreich	0.45
Schweden	0.43
Südkorea	0.28
Polen	0.27
Spanien	0.22
Venezuela	0.19
Total	98.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	57.85
Länder- & Zentralregierungen	29.12
Banken & Kreditinstitute	7.00
Supranationale Organisationen	1.21
Kantone, Bundesstaaten	1.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.83
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.71
Versicherungen	0.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.29
Maschinen & Apparate	0.09
Total	98.68

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	98 535 300.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 380 651.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	105 915 951.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	784 865.80
Andere liquide Mittel (Margins)	421 193.12
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 030 250.43
Zinsforderungen aus Wertpapieren	293 597.50
Sonstige Forderungen	33 928.68
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-126 815.22
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-779 244.81
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	54 739.67
Total Aktiva	108 628 467.05
Passiva	
Kontokorrentkredit	-106 955.10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 099 654.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-973.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-57 151.09
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 790.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 401.90
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-89 343.91
Total Passiva	-1 296 927.04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	107 331 540.01

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	13 262.11
Zinsen auf Wertpapiere	1 045 979.80
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	27.35
Dividenden	146 056.65
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	53 815.03
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 881.46
Total Erträge	1 283 022.40
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-2 658.33
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-21 526.01
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 473 484.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 774.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 046.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 765.45
Total Aufwendungen	-1 559 255.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-276 232.60
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 205 651.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-178 508.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-8 030.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	58 330.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 496 943.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-72 379.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	740 245.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 751 634.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 027 867.09
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 930 761.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	27 534.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	891.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-34 617.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 813 385.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	54 739.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 792 695.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-235 171.52

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133 861 371.17
Zeichnungen	7 169 088.96
Rücknahmen	-33 240 900.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 071 811.07
Ausbezahlte Dividende	-222 848.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-276 232.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 751 634.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 792 695.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-235 171.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	107 331 540.01

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	930 438.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 887.7140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-249 433.2540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	711 892.8620
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 115.7280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 653.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 983.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 786.0750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 951.3180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 891.2670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 816.9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 025.6300
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 782.5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	554.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 976.9150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 360.4170

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.09
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.64

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	200 000.00	215 320.00	0.20
Total EUR			215 320.00	0.20

Total Notes, fester Zins

215 320.00 0.20

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR

EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	100 000.00	102 250.00	0.10
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	200 000.00	218 880.00	0.20
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	200 000.00	213 833.60	0.20
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	800 000.00	874 454.40	0.81
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	300 000.00	316 449.00	0.29
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 554.80	0.19
EUR	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY-REG-S 1.75000% 14-15.01.21	300 000.00	309 791.31	0.29
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	200 000.00	201 814.50	0.19
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 748.32	0.19
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	600 000.00	643 518.12	0.60
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	200 000.00	208 549.60	0.19
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	350 000.00	378 136.50	0.35
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	300 000.00	303 495.00	0.28
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	300 000.00	307 411.83	0.29
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	230 000.00	233 952.94	0.22
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	700 000.00	827 715.00	0.77
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	200 000.00	206 962.80	0.19
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 13-19.11.20	90 000.00	92 476.08	0.09
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	120 000.00	121 353.36	0.11
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	500 000.00	514 928.10	0.48
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	850 000.00	956 676.70	0.89
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	280 000.00	292 048.96	0.27
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	400 000.00	429 556.96	0.40
EUR	OEBB-INFRASTRUKTUR AG 3.50000% 05-19.10.20	250 000.00	263 555.50	0.25
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	250 000.00	292 045.00	0.27
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	100 000.00	102 146.60	0.10
Total EUR			8 816 304.98	8.21

Total Medium-Term Notes, fester Zins

8 816 304.98 8.21

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR

EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	200 000.00	202 600.80	0.19
Total EUR			202 600.80	0.19

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon

202 600.80 0.19

Anleihen, fester Zins

EUR

EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	500 000.00	556 625.00	0.52
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	400 000.00	435 477.60	0.41
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 05-25.10.20	150 000.00	158 789.70	0.15
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	337 139.49	0.31
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	300 000.00	305 671.80	0.29
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	1 460 000.00	1 600 335.20	1.49
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 1.75000% 14-25.11.24	1 100 000.00	1 226 860.80	1.14
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	1 800 000.00	1 943 380.80	1.81
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	900 000.00	977 747.13	0.91
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	2 300 000.00	2 490 762.00	2.32
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	232 554.00	0.22
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	300 000.00	309 935.49	0.29
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	300 000.00	348 100.80	0.33
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	100 000.00	108 331.80	0.10
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	550 000.00	626 248.59	0.58
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	500 000.00	500 518.10	0.51
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.12500% 16-11.03.21	100 000.00	100 730.00	0.09
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	150 000.00	152 946.42	0.14
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	300 000.00	308 742.45	0.29
Total EUR			12 770 897.17	11.90

Total Anleihen, fester Zins

12 770 897.17 11.90

Anleihen, Nullcoupon

EUR

EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	400 000.00	404 869.20	0.38
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	200 000.00	203 478.28	0.19
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	800 000.00	815 672.00	0.76
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	200 000.00	203 943.20	0.19
EUR	NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	200 000.00	201 926.40	0.19
EUR	TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	280 000.00	280 868.00	0.26
Total EUR			2 110 757.08	1.97

Total Anleihen, Nullcoupon

2 110 757.08 1.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, variabler Zins			
EUR			
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	205 030.00	0.19
Total EUR		205 030.00	0.19
Total Anleihen, variabler Zins		205 030.00	0.19
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	695 000.00	828 473.74	0.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	300 000.00	351 609.80	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	1 200 000.00	1 422 970.73	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 130 000.00	1 099 683.23	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 500 000.00	1 362 113.34	1.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	3 900 000.00	3 530 147.63	3.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	1 000 000.00	904 605.19	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	1 185 000.00	1 045 081.46	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	1 165 000.00	1 020 990.54	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	4 800 000.00	4 278 671.41	3.99
Total USD		15 844 347.07	14.76
Total Treasury-Notes, fester Zins		15 844 347.07	14.76
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	100 000.00	184 955.25	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	150 000.00	202 120.29	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	350 000.00	326 925.27	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	100 000.00	105 185.69	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	150 000.00	150 205.42	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	70 000.00	66 171.63	0.06
Total USD		1 035 563.55	0.97
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 035 563.55	0.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		41 200 820.65	38.39
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	1 505 000.00	1 344 390.62	1.25
Total USD		1 344 390.62	1.25
Total Treasury-Notes, fester Zins		1 344 390.62	1.25
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	170 000.00	168 555.00	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	180 000.00	172 599.78	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	170 000.00	166 194.76	0.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	170 000.00	168 047.98	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	180 000.00	176 538.54	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	170 000.00	167 654.83	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	175 000.00	169 237.57	0.16
Total USD		1 188 828.46	1.11
Total Treasury-Notes, variabler Zins		1 188 828.46	1.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 533 219.08	2.36
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	17 159.00	2 177 477.10	2.03
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	1 350.00	16 198 029.00	15.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	193.00	3 272 833.85	3.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	23 275.00	2 216 487.64	2.07
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 777.12	17 500 240.55	16.31
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) U-X-ACC	466.00	5 413 449.26	5.04
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	121.00	2 483 515.32	2.31
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	526.00	6 465 889.28	6.02
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	301.00	6 108 599.64	5.69
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	23.00	252 511.25	0.24
Total Luxemburg		62 089 032.89	57.85
Total Investment Fonds, open end		62 089 032.89	57.85
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		62 089 032.89	57.85

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	9.00	92 879.26	0.08
Total USD			92 879.26	0.08
Total Optionen auf Indizes, klassisch			92 879.26	0.08
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			92 879.26	0.08
Total des Wertpapierbestandes			105 915 951.88	98.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-30.00	7 665.00	0.01
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-6.00	-1 636.49	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-2.00	-10 414.04	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-4 385.53	0.00

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	11.00	1 314.73	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	18.00	28 166.06	0.02
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	-33.00	-40 311.08	-0.04
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	5.00	-3 598.51	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.19	8.00	-110 028.50	-0.10
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	-2.00	-6 777.10	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	6.00	8 804.71	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-122 429.69	-0.12

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-126 815.22	-0.12
--	--	--	--------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICF/ITRX.EUROPE.S31.CDI.REC 1.00000% 19-20.06.24	3 300 000.00	54 739.67	0.05
Total Credit-Default-Swaps			54 739.67	0.05

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			54 739.67	0.05
--	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			-72 075.55	-0.07
-------------------------------------	--	--	-------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

GBP	40 000.00	EUR	46 718.82	13.6.2019	-1 492.72	0.00
CAD	10 000.00	EUR	6 582.11	13.6.2019	51.46	0.00
EUR	667 832.29	JPY	83 135 704.00	13.6.2019	-19 253.61	-0.02
EUR	29 085 247.96	USD	33 028 771.30	13.6.2019	-526 610.96	-0.49
SGD	70 000.00	EUR	45 602.84	13.6.2019	0.91	0.00
EUR	139 908.93	SEK	1 460 124.90	13.6.2019	2 244.53	0.00
EUR	140 605.68	HKD	1 250 000.00	13.6.2019	-2 350.74	0.00
EUR	583 403.29	GBP	499 000.00	13.6.2019	19 207.71	0.02
EUR	260 599.74	AUD	416 432.91	13.6.2019	1 828.81	0.00
EUR	466 360.51	CAD	708 618.00	13.6.2019	-3 706.10	0.00
NZD	130 000.00	EUR	77 999.98	13.6.2019	-2 006.38	0.00
EUR	46 896.09	DKK	350 000.00	13.6.2019	23.59	0.00
NOK	10 820 181.85	EUR	1 112 339.22	13.6.2019	-3 660.74	0.00
EUR	1 511 603.31	CHF	1 692 768.97	13.6.2019	1 158.81	0.00
USD	250 000.00	EUR	220 822.50	13.6.2019	3 314.35	0.00
EUR	59 005.39	GBP	50 500.00	13.6.2019	1 907.44	0.00
USD	100 000.00	EUR	88 556.39	13.6.2019	1 098.35	0.00
USD	100 000.00	EUR	88 571.29	13.6.2019	1 083.45	0.00
USD	70 000.00	EUR	61 736.02	13.6.2019	1 022.30	0.00
USD	190 000.00	EUR	167 043.10	13.6.2019	3 300.91	0.00
EUR	1 135 445.69	CAD	1 715 000.00	13.6.2019	-2 211.33	0.00
JPY	141 000 000.00	EUR	1 119 457.73	13.6.2019	45 855.20	0.04
NOK	10 400 000.00	EUR	1 080 463.35	13.6.2019	-14 838.36	-0.01
EUR	1 133 766.92	CHF	1 290 000.00	13.6.2019	-17 289.98	-0.02
EUR	177 107.76	USD	200 000.00	13.6.2019	-2 201.72	0.00
EUR	1 227 643.07	CAD	1 857 583.56	20.6.2019	-4 062.20	0.00
EUR	533 011.57	GBP	462 500.00	20.6.2019	10 210.94	0.01
NOK	21 242 862.01	EUR	2 203 212.55	20.6.2019	-27 351.25	-0.03
EUR	46 891.42	DKK	350 000.00	20.6.2019	16.72	0.00
EUR	81 160.31	SEK	852 469.29	20.6.2019	792.15	0.00
JPY	57 784 973.00	EUR	460 665.61	20.6.2019	16 896.20	0.02
EUR	65 383.79	SGD	100 000.00	20.6.2019	269.88	0.00
EUR	141 632.35	HKD	1 250 000.00	20.6.2019	-1 240.40	0.00
NZD	130 000.00	EUR	76 485.75	20.6.2019	-527.76	0.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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	81 221.84	AUD	129 841.88	20.6.2019	571.14	0.00
EUR	2 310 394.22	CHF	2 636 979.99	20.6.2019	-42 770.01	-0.04
EUR	28 893 327.44	USD	32 541 196.71	20.6.2019	-263 099.67	-0.25
EUR	67 138.07	USD	75 000.00	13.6.2019	-102.98	0.00
EUR	67 098.66	USD	75 000.00	20.6.2019	-100.22	0.00
EUR	159 954.40	GBP	137 500.00	20.6.2019	4 527.18	0.00
EUR	159 992.74	GBP	137 500.00	13.6.2019	4 528.03	0.00
NOK	850 000.00	EUR	87 150.81	13.6.2019	-56.46	0.00
EUR	76 721.38	NZD	130 000.00	13.6.2019	727.78	0.00
NOK	850 000.00	EUR	87 123.09	20.6.2019	-59.39	0.00
EUR	76 686.44	NZD	130 000.00	20.6.2019	728.45	0.00
SEK	650 000.00	EUR	60 827.32	13.6.2019	456.38	0.00
SEK	650 000.00	EUR	60 824.97	20.6.2019	455.02	0.00
USD	60 000.00	EUR	53 315.37	20.6.2019	443.74	0.00
USD	70 000.00	EUR	62 237.82	13.6.2019	520.50	0.00
USD	1 211 541.49	AUD	1 730 000.00	13.6.2019	11 190.98	0.01
USD	1 211 731.79	AUD	1 730 000.00	20.6.2019	11 123.14	0.01
CAD	60 000.00	EUR	39 732.89	13.6.2019	68.52	0.00
EUR	21 756.31	AUD	35 000.00	13.6.2019	7.35	0.00
EUR	21 747.24	AUD	35 000.00	20.6.2019	7.15	0.00
CAD	60 000.00	EUR	39 716.37	20.6.2019	67.74	0.00
USD	70 000.00	EUR	62 116.98	13.6.2019	641.34	0.00
USD	60 000.00	EUR	53 212.62	20.6.2019	546.49	0.00
EUR	30 880.16	CHF	35 000.00	20.6.2019	-352.82	0.00
USD	20 000.00	EUR	17 741.10	20.6.2019	178.60	0.00
EUR	30 877.84	CHF	35 000.00	13.6.2019	-352.39	0.00
USD	20 000.00	EUR	17 751.30	13.6.2019	179.65	0.00
EUR	73 018.64	JPY	9 000 000.00	13.6.2019	-1 363.04	0.00
USD	90 000.00	EUR	79 836.14	20.6.2019	802.52	0.00
USD	90 000.00	EUR	79 882.20	13.6.2019	807.07	0.00
EUR	73 015.80	JPY	9 000 000.00	20.6.2019	-1 364.37	0.00
USD	770 000.00	EUR	684 550.93	20.6.2019	5 357.59	0.01
USD	780 000.00	EUR	693 842.15	13.6.2019	5 464.82	0.01
USD	200 000.00	EUR	178 759.13	20.6.2019	437.89	0.00
USD	200 000.00	EUR	178 862.72	13.6.2019	446.76	0.00
GBP	50 000.00	EUR	57 001.23	13.6.2019	-468.61	0.00
GBP	50 000.00	EUR	56 988.11	20.6.2019	-469.12	0.00
CHF	50 000.00	EUR	44 402.53	20.6.2019	216.02	0.00
CHF	50 000.00	EUR	44 399.30	13.6.2019	215.31	0.00
USD	80 000.00	EUR	71 558.27	13.6.2019	165.52	0.00
USD	70 000.00	EUR	62 577.33	20.6.2019	141.63	0.00
CAD	35 000.00	EUR	23 373.68	20.6.2019	-166.28	0.00
CAD	40 000.00	EUR	26 723.96	13.6.2019	-189.69	0.00
INR	42 060 000.00	USD	600 428.27	25.7.2019	-826.61	0.00
USD	602 225.76	TWD	18 940 000.00	25.7.2019	2 459.53	0.00
USD	231 280.65	AUD	335 000.00	13.6.2019	-814.97	0.00
USD	231 323.53	AUD	335 000.00	20.6.2019	-822.04	0.00
USD	300 846.44	NZD	460 000.00	20.6.2019	780.45	0.00
USD	300 801.82	NZD	460 000.00	13.6.2019	783.24	0.00
ZAR	4 050 000.00	USD	280 715.86	13.6.2019	-2 600.41	0.00
ZAR	4 050 000.00	USD	280 482.57	20.6.2019	-2 613.66	0.00
CAD	130 000.00	EUR	86 124.26	13.6.2019	112.13	0.00
EUR	112 673.04	NOK	1 100 000.00	13.6.2019	-37.30	0.00
EUR	112 637.83	NOK	1 100 000.00	20.6.2019	-32.84	0.00
CAD	120 000.00	EUR	79 465.94	20.6.2019	102.29	0.00
CHF	170 000.00	EUR	151 486.53	20.6.2019	216.52	0.00
EUR	26 731.99	USD	30 000.00	13.6.2019	-164.43	0.00
CHF	180 000.00	EUR	160 385.92	13.6.2019	226.67	0.00
EUR	26 716.54	USD	30 000.00	20.6.2019	-163.01	0.00
GBP	18 000.00	EUR	20 391.49	20.6.2019	-44.65	0.00
GBP	30 000.00	EUR	33 993.45	13.6.2019	-73.88	0.00
IDR	8 684 890 000.00	USD	598 957.93	25.7.2019	1 729.28	0.00
USD	700 000.00	EUR	626 730.78	20.6.2019	458.78	0.00
USD	700 000.00	EUR	627 091.80	13.6.2019	491.38	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-779 244.81	-0.73

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

1 206 058.92 1.12

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-106 955.10 -0.10

Andere Aktiva und Passiva

1 167 804.67 1.10

Total des Nettovermögens

107 331 540.01 100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in USD		137 065 284.80	151 457 204.17	157 883 452.57
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		8.4000	8.4000	7.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 635 043.21	5 458 556.40	5 400 016.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 635 043.21	5 458 556.40	5 400 016.88
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		634 957.5850	782 024.8240	774 644.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.74	111.62	110.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.74	111.62	110.89
Klasse (JPY hedged) P-acc²	LU1411405076			
Aktien im Umlauf		-	31 126.2220	35 661.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	10 167	10 297
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		-	10 167	10 297
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		71 254.3640	81 278.5880	159 133.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.50	107.37	108.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.50	107.37	108.06
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		77 412.4950	57 784.4800	88 230.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.90	109.23	107.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.90	109.23	107.91
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		3 060.7010	3 437.6320	3 431.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.01	105.92	106.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.01	105.92	106.58

¹ Siehe Erläuterung 1

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

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse K-1-acc	USD	3.2%	1.1%	5.4%
Klasse P-acc	USD	2.8%	0.7%	4.9%
Klasse (JPY hedged) P-acc ¹	JPY	-	-1.3%	-
Klasse P-dist	USD	2.8%	0.7%	4.9%
Klasse Q-acc	USD	3.4%	1.2%	5.5%
Klasse Q-dist	USD	3.4%	1.2%	5.5%

¹ Die Aktienklasse (JPY hedged) P-acc war bis zum 20.2.2019 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Ein wichtiger taktischer Aspekt war die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen.

Die positive Rendite des Subfonds im Rechnungsjahr beruhte auf der allgemeinen Aufwertung der globalen Anleihenmärkte. Das höhere Zinsumfeld in USD kam der Wertentwicklung generell zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	61.28
Vereinigte Staaten	25.04
Kanada	1.90
Deutschland	1.62
Supranational	1.45
Niederlande	1.34
Südkorea	1.26
Australien	1.00
Kuwait	0.61
Grossbritannien	0.47
Katar	0.44
Singapur	0.37
Frankreich	0.36
Vereinigte Arabische Emirate	0.30
Japan	0.29
Norwegen	0.18
Neuseeland	0.14
Österreich	0.02
Total	98.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	59.86
Länder- & Zentralregierungen	16.45
Banken & Kreditinstitute	4.35
Supranationale Organisationen	4.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.65
Computer & Netzwerkausrüster	2.06
Kantone, Bundesstaaten	1.55
Internet, Software & IT-Dienste	1.47
Erdöl	1.45
Detailhandel, Warenhäuser	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.59
Diverse Konsumgüter	0.56
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.29
Biotechnologie	0.19
Total	98.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	125 874 288.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 548 939.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	134 423 228.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 788 465.29
Andere liquide Mittel (Margins)	769 971.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	648 569.64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	292 882.79
Sonstige Forderungen	43 102.28
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	859.63
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	110 069.65
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	66 544.52
Total Aktiva	138 143 693.29
Passiva	
Kontokorrentkredit	-125 266.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-825 433.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 000.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-67 215.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 610.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 882.52
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-104 708.50
Total Passiva	-1 078 408.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	137 065 284.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 877.31
Zinsen auf Wertpapiere	1 287 837.21
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	33.39
Dividenden	159 257.28
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	50 231.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 853.87
Total Erträge	1 546 090.43
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 260.62
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-20 092.55
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 629 265.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 069.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 558.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 218.15
Total Aufwendungen	-1 716 464.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-170 374.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	598 636.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-214 018.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	88 128.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	620 305.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-88 776.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-100 387.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	903 886.99
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	733 512.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 131 477.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	35 253.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	688.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-264 702.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	6 001.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	66 544.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 975 263.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 708 775.95

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	151 457 204.17
Zeichnungen	7 417 768.66
Rücknahmen	-25 443 688.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 025 919.41
Ausbezahlte Dividende	-74 775.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-170 374.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	903 886.99
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 975 263.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 708 775.95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	137 065 284.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	782 024.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 304.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 372.2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	634 957.5850
Klasse	(JPY hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 126.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 126.2220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 278.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 264.1960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 288.4200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 254.3640
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 784.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 675.9350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 047.9200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77 412.4950
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 437.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-376.9310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 060.7010

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	0.86
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	USD	1.43

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	405 000.00	0.30
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	250 000.00	264 580.00	0.19
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	660 000.00	631 702.47	0.46
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	115 000.00	117 735.87	0.09
USD	APPLE INC 1.80000% 17-11.05.20	250 000.00	248 552.63	0.18
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	230 000.00	223 456.27	0.16
USD	APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	650 000.00	649 466.75	0.47
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	200 000.00	203 803.52	0.15
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	750 000.00	770 870.25	0.56
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	150 000.00	153 702.57	0.11
USD	APPLE INC 3.45000% 14-06.05.24	550 000.00	568 942.66	0.41
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	400 000.00	406 301.00	0.30
USD	CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	575 000.00	584 328.34	0.43
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	200 000.00	205 010.00	0.15
USD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	225 000.00	235 257.75	0.17
USD	EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	230 000.00	241 972.44	0.18
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	150 000.00	149 874.10	0.11
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	150 000.00	152 341.38	0.11
USD	EXXON MOBIL CORP 2.72600% 16-01.03.23	550 000.00	555 722.53	0.41
USD	HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	250 000.00	254 596.10	0.19
USD	JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	475 000.00	498 029.14	0.36
USD	KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	300 000.00	299 512.50	0.22
USD	KOREA RESOURCES CORP-REG-S 3.00000% 17-24.04.22	600 000.00	601 467.00	0.44
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	845 000.00	841 375.30	0.61
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	380 000.00	397 286.54	0.29
USD	KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	800 000.00	833 000.00	0.61
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	525 000.00	523 144.62	0.38
USD	MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	50 000.00	51 645.33	0.04
USD	MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	1 030 000.00	1 072 563.20	0.78
USD	MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	250 000.00	257 765.97	0.19
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	240 000.00	243 733.39	0.18
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	500 000.00	506 066.45	0.37
USD	QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	600 000.00	596 100.00	0.43
USD	QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	500 000.00	504 163.90	0.37
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	250 000.00	267 057.67	0.19
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	250 000.00	249 828.52	0.18
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	475 000.00	495 487.23	0.36
USD	WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	200 000.00	205 091.00	0.15
USD	WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	600 000.00	638 418.84	0.47
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	850 000.00	841 279.00	0.61
Total USD			16 946 232.23	12.36

Total Notes, fester Zins

16 946 232.23 12.36

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	200 000.00	196 880.02	0.14
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 15-22.01.25	825 000.00	819 529.19	0.60
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	550 000.00	567 780.62	0.41
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	50 000.00	52 008.64	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	325 000.00	323 499.52	0.24
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	175 000.00	176 195.25	0.13
USD	CPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	250 000.00	255 265.70	0.19
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1.50000% 16-13.09.19	260 000.00	259 114.96	0.19
USD	JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	393 504.00	0.29
USD	MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	550 000.00	545 369.00	0.40
USD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	280 000.00	287 055.13	0.21
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	125 000.00	123 651.03	0.09
USD	SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	500 000.00	512 945.00	0.37
USD	TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	175 000.00	175 345.44	0.13
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	500 000.00	501 544.25	0.36
Total USD			5 189 687.75	3.79

Total Medium-Term Notes, fester Zins

5 189 687.75 3.79

Anleihen, fester Zins

USD

USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	400 000.00	403 968.00	0.29
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	80 000.00	80 482.85	0.06
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	200 000.00	200 226.86	0.15
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	1 250 000.00	1 316 938.38	0.96
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	330 000.00	326 937.45	0.24
USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	550 000.00	556 307.78	0.41
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	120 000.00	125 146.96	0.09
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	80 000.00	80 171.41	0.06
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	1 750 000.00	1 788 814.82	1.30
USD	KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	600 000.00	611 655.00	0.45
USD	KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	200 000.00	212 907.00	0.16
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	200 000.00	204 574.88	0.15
USD	MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	550 000.00	567 075.24	0.41
USD	NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	400 000.00	414 551.44	0.30
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	20 000.00	20 148.56	0.01
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	25 000.00	26 129.29	0.02
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	925 000.00	930 316.81	0.68
Total USD			7 866 352.73	5.74

Total Anleihen, fester Zins

7 866 352.73 5.74

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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	265 671.86	0.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	55 000.00	71 833.00	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	270 000.00	356 779.67	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	290 000.00	314 491.40	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	325 000.00	328 872.05	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	700 000.00	729 394.47	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	5 000.00	4 946.29	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	1 000 000.00	1 008 671.80	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 10-15.11.20	2 375 000.00	2 394 111.15	1.75
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.07.21	2 175 000.00	2 137 532.23	1.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	2 230 000.00	2 177 821.48	1.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	415 000.00	420 446.88	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	1 200 000.00	1 191 984.38	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	5 000.00	5 114.25	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	5 000.00	4 964.65	0.00
Total USD		11 412 635.56	8.33
Total Treasury-Notes, fester Zins		11 412 635.56	8.33
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	400 000.00	824 419.51	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	345 000.00	518 035.30	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	500 000.00	520 441.67	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	400 000.00	468 854.72	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	280 000.00	312 445.32	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	275 000.00	289 686.37	0.21
Total USD		2 933 882.89	2.14
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 933 882.89	2.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		44 348 791.16	32.36
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	395 633.25	0.29
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	300 000.00	298 524.77	0.22
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 3.75000% 17-23.03.27	150 000.00	152 730.00	0.11
Total USD		846 888.02	0.62
Total Notes, fester Zins		846 888.02	0.62
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	150 000.00	148 754.22	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.12500% 17-02.03.20	250 000.00	249 501.66	0.18
Total USD		398 255.88	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		398 255.88	0.29
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	150 000.00	111 991.00	0.08
Total USD		111 991.00	0.08
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		111 991.00	0.08
Treasury-Notes, fester Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.08.19	705 000.00	703 512.88	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 12-15.05.22	3 000 000.00	2 986 289.07	2.18
Total USD		3 689 801.95	2.69
Total Treasury-Notes, fester Zins		3 689 801.95	2.69
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	350 000.00	386 707.32	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	285 000.00	304 532.89	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	485 000.00	528 362.23	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	340 000.00	374 528.52	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	340 000.00	371 593.03	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	340 000.00	373 652.34	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	490 000.00	528 051.71	0.39
Total USD		2 867 428.04	2.09
Total Treasury-Notes, variabler Zins		2 867 428.04	2.09
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		7 914 364.89	5.77

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

Luxemburg

EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	19 279.00	2 726 262.96	1.99
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) U-X-A	1 738.00	18 465 241.96	13.47
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	580.00	6 464 279.80	4.72
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	219.00	4 138 399.20	3.02
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	26 448.00	2 806 661.76	2.05
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	2 042.00	22 408 091.20	16.35
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	533.00	6 899 807.59	5.03
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	685.00	9 383 280.70	6.85
USD	UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	343.00	7 756 948.43	5.66
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	25.00	305 854.25	0.22
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	63.00	690 244.38	0.50
Total Luxemburg			82 045 072.23	59.86

Total Investment Fonds, open end

82 045 072.23 59.86

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

82 045 072.23 59.86

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	115 000.00	0.08
Total USD			115 000.00	0.08

Total Optionen auf Indizes, klassisch

115 000.00 0.08

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

115 000.00 0.08

Total des Wertpapierbestandes

134 423 228.28 98.07

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-33.00	9 395.64	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-3.00	-17 407.32	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-8 011.68	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	-115.00	95 073.56	0.07
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	19.00	35 132.45	0.03
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	31.00	40 257.65	0.03
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	11.00	-35 480.39	-0.03
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.19	9.00	-128 371.42	-0.09
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	-2.00	-7 552.06	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	6.00	9 811.52	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			8 871.31	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

859.63 0.00

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

Credit-Default-Swaps*

EUR	ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	3 600 000.00	66 544.52	0.05
Total Credit-Default-Swaps			66 544.52	0.05

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

66 544.52 0.05

Total Derivative Instrumente

67 404.15 0.05

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

NZD	160 000.00	USD	109 057.12	13.6.2019	-4 734.06	0.00
USD	1 037 658.47	GBP	781 772.58	13.6.2019	51 751.02	0.04
USD	814 478.18	CAD	1 090 044.65	13.6.2019	7 952.54	0.01
USD	55 465.58	SGD	75 000.00	13.6.2019	966.34	0.00
USD	169 690.67	SEK	1 559 811.26	13.6.2019	5 658.06	0.00
USD	229 885.67	HKD	1 800 000.00	13.6.2019	274.57	0.00
USD	54 000.80	DKK	355 000.00	13.6.2019	972.85	0.00
USD	834 961.40	AUD	1 174 808.96	13.6.2019	20 699.07	0.01
USD	847 585.12	JPY	93 004 922.00	13.6.2019	-9 760.39	-0.01
NOK	10 925 478.90	USD	1 274 780.13	13.6.2019	-26 137.46	-0.02
USD	1 762 162.94	CHF	1 738 620.44	13.6.2019	31 795.60	0.02
USD	2 681 764.65	EUR	2 362 486.42	13.6.2019	46 672.53	0.03
USD	72 125.94	JPY	8 000 000.00	13.6.2019	-1 620.31	0.00
GBP	70 000.00	USD	91 991.55	13.6.2019	-3 713.29	0.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

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)

CAD	130 000.00	USD	97 628.45	13.6.2019	-1 441.26	0.00
USD	1 390 880.28	CHF	1 400 000.00	13.6.2019	-2 474.03	0.00
JPY	152 500 000.00	USD	1 368 236.98	13.6.2019	37 550.88	0.03
EUR	1 190 000.00	USD	1 345 301.19	13.6.2019	-17 987.90	-0.01
USD	1 379 249.51	CAD	1 845 000.00	13.6.2019	14 131.30	0.01
NOK	11 950 000.00	USD	1 403 427.02	13.6.2019	-37 694.68	-0.03
USD	271 021.44	EUR	240 000.00	13.6.2019	3 328.00	0.00
EUR	60 000.00	USD	67 772.40	13.6.2019	-849.04	0.00
AUD	50 000.00	USD	35 615.80	20.6.2019	-953.10	0.00
AUD	50 000.00	USD	35 610.45	13.6.2019	-955.35	0.00
EUR	20 000.00	USD	22 536.36	20.6.2019	-214.58	0.00
EUR	30 000.00	USD	33 784.71	13.6.2019	-323.03	0.00
USD	1 302 198.81	CAD	1 749 362.16	20.6.2019	7 593.92	0.01
NOK	22 877 018.25	USD	2 672 476.43	20.6.2019	-57 205.94	-0.04
USD	166 481.66	SEK	1 553 064.93	20.6.2019	3 065.98	0.00
USD	319 383.28	GBP	246 000.00	20.6.2019	9 028.52	0.01
USD	37 725.56	DKK	250 000.00	20.6.2019	356.76	0.00
JPY	51 515 927.00	USD	462 507.42	20.6.2019	12 669.10	0.01
USD	55 232.91	SGD	75 000.00	20.6.2019	728.18	0.00
USD	230 995.43	HKD	1 810 000.00	20.6.2019	99.03	0.00
NZD	150 000.00	USD	99 412.20	20.6.2019	-1 593.82	0.00
AUD	541 491.48	USD	381 514.32	20.6.2019	-6 123.16	0.00
USD	2 953 649.90	CHF	2 993 140.20	20.6.2019	-27 413.11	-0.02
USD	1 293 901.29	EUR	1 148 607.09	20.6.2019	11 953.76	0.01
NOK	900 000.00	USD	103 802.72	13.6.2019	-944.22	0.00
NOK	900 000.00	USD	103 830.67	20.6.2019	-943.86	0.00
USD	202 943.98	GBP	155 000.00	20.6.2019	7 395.25	0.00
SEK	900 000.00	USD	94 783.69	20.6.2019	-84.42	0.00
USD	102 911.79	NZD	155 000.00	20.6.2019	1 832.79	0.00
USD	102 897.99	NZD	155 000.00	13.6.2019	1 835.03	0.00
SEK	900 000.00	USD	94 731.68	13.6.2019	-86.03	0.00
USD	202 873.15	GBP	155 000.00	13.6.2019	7 399.86	0.00
USD	95 657.22	EUR	85 000.00	20.6.2019	789.67	0.00
USD	95 601.03	EUR	85 000.00	13.6.2019	792.94	0.00
USD	78 406.74	GBP	60 000.00	13.6.2019	2 739.66	0.00
USD	78 433.50	GBP	60 000.00	20.6.2019	2 737.22	0.00
USD	1 309 585.31	AUD	1 870 000.00	13.6.2019	13 484.75	0.01
USD	1 309 791.01	AUD	1 870 000.00	20.6.2019	13 405.95	0.01
USD	28 027.48	AUD	40 000.00	13.6.2019	303.40	0.00
GBP	50 000.00	USD	65 251.45	13.6.2019	-2 195.55	0.00
USD	28 031.80	AUD	40 000.00	20.6.2019	301.64	0.00
GBP	50 000.00	USD	65 273.80	20.6.2019	-2 193.56	0.00
USD	61 979.83	EUR	55 000.00	13.6.2019	633.42	0.00
USD	62 015.36	EUR	55 000.00	20.6.2019	630.48	0.00
USD	19 887.16	CHF	20 000.00	13.6.2019	-17.90	0.00
USD	19 900.04	CHF	20 000.00	20.6.2019	-19.26	0.00
USD	95 979.82	JPY	10 500 000.00	13.6.2019	-812.13	0.00
USD	96 031.43	JPY	10 500 000.00	20.6.2019	-819.27	0.00
INR	48 010 000.00	USD	685 367.59	25.7.2019	-1 067.86	0.00
USD	687 440.38	TWD	21 620 000.00	25.7.2019	3 130.43	0.00
USD	341 743.05	AUD	495 000.00	13.6.2019	-1 342.39	0.00
USD	341 806.41	AUD	495 000.00	20.6.2019	-1 354.34	0.00
USD	343 357.35	NZD	525 000.00	20.6.2019	993.00	0.00
USD	343 306.43	NZD	525 000.00	13.6.2019	996.40	0.00
ZAR	4 660 000.00	USD	322 728.09	20.6.2019	-3 351.89	0.00
ZAR	4 670 000.00	USD	323 689.65	13.6.2019	-3 341.77	0.00
HKD	300 000.00	USD	38 230.48	13.6.2019	38.04	0.00
HKD	300 000.00	USD	38 235.61	20.6.2019	34.51	0.00
CAD	80 000.00	USD	59 470.98	13.6.2019	-278.86	0.00
CAD	80 000.00	USD	59 480.26	20.6.2019	-276.74	0.00
JPY	12 000 000.00	USD	109 694.43	13.6.2019	924.94	0.00
JPY	12 000 000.00	USD	109 753.02	20.6.2019	933.49	0.00
CHF	30 000.00	USD	29 995.95	13.6.2019	-138.36	0.00
CHF	20 000.00	USD	20 010.33	20.6.2019	-91.03	0.00
IDR	9 912 570 000.00	USD	683 625.52	25.7.2019	2 169.96	0.00
EUR	80 000.00	USD	89 301.12	13.6.2019	-69.97	0.00
EUR	70 000.00	USD	78 183.49	20.6.2019	-57.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					110 069.65	0.08

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 558 436.50 1.87

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-125 266.66 -0.09

Andere Aktiva und Passiva

31 412.88 0.02

Total des Nettovermögens

137 065 284.80 100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		1 087 131 873.23	922 334 114.59
Klasse K-1-acc¹	LU1622990858		
Aktien im Umlauf		4.5000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 272 284.33	5 085 305.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 282 828.90	5 085 305.72
Klasse (EUR hedged) K-1-acc³	LU1622990932		
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 028 310.04	3 007 798.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 034 366.66	3 007 798.84
Klasse (EUR hedged) K-X-acc⁴	LU1675059452		
Aktien im Umlauf		97 177.2680	97 177.2680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.16	99.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.36	99.58
Klasse P-4%-mdist⁵	LU1599185995		
Aktien im Umlauf		1 487 647.4150	1 343 570.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.09	98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.29	98.84
Klasse (HKD) P-4%-mdist⁶	LU1647379343		
Aktien im Umlauf		396 435.4180	314 488.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		980.48	988.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		982.44	988.89
Klasse P-acc⁵	LU1599185649		
Aktien im Umlauf		3 109 847.0700	2 735 914.9920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.81	102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		106.02	102.49
Klasse (CHF hedged) P-acc⁵	LU1599186027		
Aktien im Umlauf		1 234 744.5730	838 924.0190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.79	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.99	99.92
Klasse (EUR hedged) P-acc⁵	LU1599186530		
Aktien im Umlauf		1 500 380.0560	1 291 511.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.58	100.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.78	100.32
Klasse (GBP hedged) P-acc⁷	LU1616912249		
Aktien im Umlauf		86 928.3810	75 508.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.43	100.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		102.63	100.99
Klasse (SGD hedged) P-acc⁵	LU1599186704		
Aktien im Umlauf		233 599.3200	179 284.1640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		104.49	101.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		104.70	101.90
Klasse (SGD hedged) P-mdist⁸	LU1637863462		
Aktien im Umlauf		144 058.7600	153 896.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.46	99.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		99.66	99.75
Klasse Q-4%-mdist⁹	LU1891428200		
Aktien im Umlauf		58 760.4920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.72	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.93	-
Klasse Q-acc⁵	LU1599185722		
Aktien im Umlauf		532 963.4070	330 736.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.17	103.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.38	103.14
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁵	LU1599186373		
Aktien im Umlauf		357 201.8680	302 962.0460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.08	100.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.28	100.56
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU1599186613		
Aktien im Umlauf		814 208.9740	841 185.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.88	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		102.08	100.97

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (GBP hedged) Q-acc¹⁰			
LU1616912322			
Aktien im Umlauf		21 692.1930	23 337.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		103.23	101.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		103.44	101.13
Klasse (SEK hedged) Q-acc¹¹			
LU1599186886			
Aktien im Umlauf		11 805.6020	77 310.0900
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		697.68	690.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ²		699.08	690.19

¹ Erste NAV 8.8.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 25.7.2017

⁴ Erste NAV 20.10.2017

⁵ Erste NAV 1.6.2017

⁶ Erste NAV 3.8.2017

⁷ Erste NAV 16.6.2017

⁸ Erste NAV 19.7.2017

⁹ Erste NAV 5.11.2018

¹⁰ Erste NAV 23.8.2017

¹¹ Erste NAV 21.12.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	USD	3.9%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	0.9%	-
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	1.8%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	3.5%	2.5%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	3.4%	-
Klasse P-acc	USD	3.4%	2.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.1%	-0.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.5%	0.3%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	1.6%	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	2.7%	1.9%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	2.7%	-
Klasse Q-4%-mdist ¹	USD	-	-
Klasse Q-acc	USD	4.1%	3.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	0.7%	0.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.1%	1.0%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	2.3%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	1.3%	-

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung im Mai 2019 erheblich zu belasten.

Nachdem die Strategie während des schwierigen Marktumfeldes Ende 2018 vorsichtshalber eine geringe Aktienallokation gehalten hatte, wurde das Risiko während der Erholung des Aktienmarktes angehoben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	39.53
Vereinigte Staaten	18.54
Irland	14.10
Schweiz	3.33
Deutschland	3.25
Frankreich	2.75
Kanada	2.61
Grossbritannien	2.07
Niederlande	1.82
Südkorea	1.24
Australien	1.11
Supranational	1.05
Katar	0.61
Philippinen	0.60
Spanien	0.53
Schweden	0.50
Vereinigte Arabische Emirate	0.42
Finnland	0.41
Italien	0.34
Norwegen	0.33
Singapur	0.31
Japan	0.26
Belgien	0.25
Kuwait	0.23
Jersey	0.20
Dänemark	0.17
Neuseeland	0.13
Österreich	0.12
China	0.11
Britische Jungferninseln	0.08
Portugal	0.03
Südafrika	0.01
Isle of Man	0.01
Total	97.05

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	48.08
Länder- & Zentralregierungen	8.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.23
Banken & Kreditinstitute	7.94
Supranationale Organisationen	4.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.38
Erdöl	2.02
Computer & Netzwerkausrüster	1.88
Internet, Software & IT-Dienste	1.69
Kantone, Bundesstaaten	1.62
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.07
Detailhandel, Warenhäuser	0.87
Versicherungen	0.74
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.64
Chemie	0.56
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.55
Tabak & alkoholische Getränke	0.52
Energie- & Wasserversorgung	0.51
Diverse Dienstleistungen	0.48
Telekommunikation	0.44
Diverse Konsumgüter	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.33
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.28
Verkehr & Transport	0.27
Elektronik & Halbleiter	0.24
Fahrzeuge	0.24
Biotechnologie	0.22
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.20
Elektrische Geräte & Komponenten	0.19
Immobilien	0.15
Maschinen & Apparate	0.13
Uhren & Schmuck	0.13
Gastgewerbe & Freizeit	0.11
Diverse Investitionsgüter	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Nichteisenmetalle	0.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.09
Gummi & Reifen	0.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
Diverse Handelsfirmen	0.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Edelmetalle und -steine	0.01
Total	97.05

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 028 551 065.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	26 459 900.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 055 010 966.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 417 544.17
Andere liquide Mittel (Margins)	5 526 906.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 787 076.99
Forderungen aus Zeichnungen	4 443 653.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 063 086.80
Forderungen aus Dividenden	241 244.53
Sonstige Forderungen	104 181.17
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 095 687.74
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 031 160.84
Total Aktiva	1 090 530 133.34
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 574 875.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 167 207.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-560 867.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 573.48
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 736.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-656 177.44
Total Passiva	-3 398 260.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 087 131 873.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	342 779.28
Zinsen auf Wertpapiere	7 752 297.30
Dividenden	3 244 110.43
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	90 050.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	429 065.96
Total Erträge	11 858 303.04
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-36 020.03
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 361 691.08
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-302 777.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-229 333.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-47 815.64
Total Aufwendungen	-11 977 637.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-119 334.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 513 336.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	35 742.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-98 417.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-22 530 767.64
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 457 473.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 649 305.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-18 768 639.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 721 121.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 652.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 506 378.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 672 396.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 544 999.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	776 359.25

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	922 334 114.59
Zeichnungen	425 727 860.85
Rücknahmen	-254 848 626.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	170 879 234.78
Ausbezahlte Dividende	-6 857 835.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-119 334.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-18 649 305.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	19 544 999.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	776 359.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 087 131 873.23

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.8000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.5000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.8000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 177.2680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	97 177.2680
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 343 570.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	519 452.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-375 375.3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 487 647.4150
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	314 488.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166 102.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 155.3980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	396 435.4180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 735 914.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	996 792.5760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622 860.4980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 109 847.0700
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	838 924.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	558 709.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-162 888.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 234 744.5730
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 291 511.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	645 077.4750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-436 208.5240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 500 380.0560
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 508.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 575.9210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 155.8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 928.3810
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 284.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 618.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 303.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233 599.3200
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 896.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 264.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 102.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	144 058.7600
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 860.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 760.4920

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	330 736.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	276 295.7670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 069.1480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	532 963.4070
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 962.0460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 024.8540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 785.0320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	357 201.8680
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	841 185.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	328 815.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-355 791.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	814 208.9740
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 337.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 502.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 148.4460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 692.1930
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 310.0900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 547.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 051.4880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 805.6020

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.33
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	HKD	3.27
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	HKD	3.31
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	HKD	3.30
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	HKD	3.29
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	HKD	3.20
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	HKD	3.19
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	HKD	3.20
(HKD) P-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	HKD	3.23
(HKD) P-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	HKD	3.26
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	HKD	3.28
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	HKD	3.32
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2018	20.6.2018	SGD	0.18
(SGD hedged) P-mdist	16.7.2018	19.7.2018	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2018	21.8.2018	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	17.9.2018	20.9.2018	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2018	18.10.2018	SGD	0.23
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2018	20.11.2018	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	17.12.2018	20.12.2018	SGD	0.22
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2019	18.1.2019	SGD	0.24
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2019	20.2.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2019	20.3.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2019	18.4.2019	SGD	0.25
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2019	21.5.2019	SGD	0.25
Q-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.27
Q-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.34

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	39 685.57	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	4 516.00	159 778.85	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	2 083.00	97 698.93	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 858.00	43 107.03	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	1 002.00	50 022.73	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 369.00	35 651.99	0.00
Total Österreich			425 945.10	0.04

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	10 878.00	880 171.11	0.08
EUR	COLRUYT SA NPV	870.00	64 490.11	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 226.00	114 022.47	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 156.00	62 345.88	0.00
EUR	SOLVAY SA NPV	1 054.00	98 754.05	0.01
EUR	UMICORE NPV	2 909.00	86 551.90	0.01
Total Belgien			1 306 335.52	0.12

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 954.00	269 455.11	0.03
EUR	METSO OYJ NPV	1 347.00	43 454.80	0.00
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	6 144.00	89 587.32	0.01
Total Finnland			402 497.23	0.04

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	2 571.00	94 659.40	0.01
EUR	ADP EUR3	405.00	69 140.96	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	6 099.00	757 800.90	0.07
EUR	AIRBUS EUR1	8 314.00	1 064 144.12	0.10
EUR	ALSTOM EUR7.00	2 189.00	99 719.08	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	769.00	49 787.93	0.00
EUR	ARKEMA EUR10	982.00	82 203.19	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	1 378.47	104 792.30	0.01
EUR	AXA EUR2.29	27 769.00	683 252.02	0.06
EUR	BIC EUR3.82	296.00	23 056.35	0.00
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	565.00	46 055.81	0.00
EUR	BNP PARIBAS EUR2	16 153.00	735 753.91	0.07
EUR	BOLLORE EURO.16	11 948.00	53 816.22	0.01
EUR	BOUYGUES EUR1	3 379.00	117 969.63	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	4 173.00	98 165.35	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	2 246.00	250 533.29	0.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	8 273.00	155 248.26	0.01
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	871.00	33 068.30	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	6 950.00	251 045.50	0.02
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	2 290.00	48 970.22	0.00
EUR	COVIVIO EUR3	627.00	65 607.69	0.01
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	15 954.00	181 872.42	0.02
EUR	DANONE EURO.25	8 767.00	697 542.76	0.06
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	30.00	37 341.87	0.00
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 911.00	282 907.11	0.03
EUR	EDENRED EUR2	3 346.00	152 500.36	0.01
EUR	EDF EURO.5	8 396.00	117 512.40	0.01
EUR	EIFAGE EUR4	1 119.00	106 714.64	0.01
EUR	ENGIE EUR1	25 569.00	354 735.55	0.03
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	4 023.00	462 424.55	0.04
EUR	EURAZEO NPV	535.00	37 350.50	0.00
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	2 663.00	46 812.54	0.00
EUR	FAURECIA EUR7	977.00	36 003.97	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	6 494.00	99 937.29	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	464.00	307 546.34	0.03
EUR	ICADE NPV	366.00	31 017.15	0.00
EUR	ILIAD NPV	372.00	42 883.98	0.00
EUR	IMERYS EUR2	638.00	27 613.50	0.00
EUR	INGENICO GROUP EUR1	899.00	71 708.89	0.01
EUR	IPSEN EUR1	538.00	64 088.72	0.01
EUR	JC DECAUX SA NPV	885.00	24 654.99	0.00
EUR	KERING EUR4	1 084.00	562 846.82	0.05
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	2 786.00	94 596.53	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	3 591.00	961 992.06	0.09
EUR	LEGRAND SA EUR4	3 773.00	252 855.17	0.02
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 967.00	1 496 824.12	0.14
EUR	NATIXIS EUR1.6	13 219.00	60 528.00	0.01
EUR	ORANGE EUR4	28 592.00	447 335.39	0.04
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	3 037.00	534 039.53	0.05
EUR	PEUGEOT SA EUR1	8 198.00	182 434.76	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 939.00	160 151.15	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	333.00	45 642.66	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	2 694.00	161 871.02	0.02
EUR	SAFRAN EURO.20	4 640.00	608 577.74	0.06
EUR	SANOI EUR2	16 018.00	1 289 459.32	0.12
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	337.00	46 604.01	0.00
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 872.00	621 069.15	0.06
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	2 265.00	92 959.02	0.01
EUR	SEB SA EUR1	318.00	51 843.35	0.01
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	10 763.00	269 379.60	0.03
EUR	SODEXO EUR4	1 231.00	141 291.78	0.01
EUR	SUEZ EUR4	5 224.00	69 710.84	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	796.00	152 567.89	0.01
EUR	THALES EUR3	1 492.00	163 866.86	0.02
EUR	TOTAL EUR2.5	33 779.00	1 755 605.56	0.16
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31	1 171.00	95 727.75	0.01
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	2 005.00	302 408.68	0.03
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	3 364.00	88 768.58	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	7 484.00	172 717.16	0.02
EUR	VINCI EUR2.50	7 268.00	716 446.01	0.07
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	13 485.00	362 601.75	0.03
EUR	WENDEL EUR4	316.00	40 143.34	0.00
EUR	WORLDLINE EURO.68	1 097.00	65 889.62	0.01
Total Frankreich			20 136 715.18	1.85
Deutschland				
EUR	1&1 DRILLISCH AG NPV	697.00	21 250.57	0.00
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	4 791.00	331 115.53	0.03
EUR	BEIERSDORF AG NPV	1 431.00	164 327.12	0.01
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	549.00	51 542.31	0.00
EUR	COMMERZBANK AG NPV	14 146.00	99 342.17	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	1 552.00	210 649.59	0.02
EUR	COVESTRO AG NPV	2 711.00	118 513.94	0.01
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	5 022.00	236 442.23	0.02
EUR	FRAPORT AG NPV	600.00	47 137.01	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	3 011.00	219 034.50	0.02
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	6 050.00	306 145.94	0.03
EUR	GEA GROUP AG NPV	2 331.00	63 588.02	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	2 138.00	158 577.89	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	1 443.00	124 781.35	0.01
EUR	HOCHTIEF AG NPV	340.00	40 388.50	0.00
EUR	INNOGY SE NPV	572.00	25 866.02	0.00
EUR	INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	1 420.00	58 785.31	0.01
EUR	KION GROUP AG NPV	900.00	48 982.37	0.00
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	687.00	75 445.79	0.01
EUR	LANXESS AG NPV	1 240.00	62 001.10	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	1 817.00	175 061.96	0.02
EUR	METRO AG (NEW) NPV	2 588.00	40 692.36	0.00
EUR	PUMA SE NPV	120.00	69 602.30	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	7 766.00	193 504.38	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	14 029.00	1 726 219.73	0.16
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	1 867.00	174 470.01	0.02
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	6 133.00	77 466.89	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	463.00	73 315.65	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	1 711.00	267 122.06	0.02
EUR	ZALANDO SE NPV	1 804.00	71 445.61	0.01
Total Deutschland			5 332 818.21	0.49
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	9 801.00	40 213.86	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	12 159.00	65 064.13	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	1 054.00	88 342.70	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	1 074.00	76 236.92	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	2 109.00	243 241.99	0.02
Total Irland			513 099.60	0.05
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	16 196.00	283 624.52	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	7 115.00	73 545.70	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	6 073.00	67 281.97	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	7 256.00	70 345.80	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	87 982.00	41 030.89	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	154 621.00	75 778.39	0.01
Total Italien			611 607.27	0.06
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	119 546.00	383 695.87	0.03
Total Jersey			383 695.87	0.03
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	11 124.00	94 234.62	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	160.00	72 602.13	0.01
EUR	RTL GROUP NPV	482.00	23 031.56	0.00
Total Luxemburg			189 868.31	0.02
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	2 013.00	19 485.58	0.00
Total Mexiko			19 485.58	0.00
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 839.00	82 423.98	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	3 330.00	280 238.52	0.03
EUR	EXOR NV EURO.01	1 484.00	92 970.76	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 632.00	161 129.66	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	3 774.00	395 406.46	0.04
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	55 903.00	603 954.96	0.06
EUR	KON KPN NV EURO.04	50 832.00	155 093.03	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	17 073.00	383 074.37	0.04
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	12 933.00	510 901.45	0.05
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	4 345.00	383 055.20	0.03
EUR	QIAGEN NV EURO.01	3 172.00	120 745.97	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	1 713.00	88 190.33	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	39 813.00	1 241 209.86	0.11
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	9 458.00	144 338.76	0.01
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	1 052.00	43 023.27	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	3 970.00	276 675.05	0.03
Total Niederlande			4 962 431.63	0.46

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	3 954.00	81 731.39	0.01
Total Südafrika			81 731.39	0.01
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 562.00	146 467.71	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR10	958.00	176 038.55	0.02
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	6 283.00	478 619.87	0.04
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	19 902.00	50 210.53	0.00
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	79 098.00	87 543.48	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	50 578.00	155 445.27	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 690.00	94 274.57	0.01
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	3 216.00	87 801.87	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	4 499.00	111 850.31	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	6 950.00	165 659.83	0.02
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	4 161.00	106 553.90	0.01
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	84 955.00	787 083.09	0.07
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	15 693.00	420 574.24	0.04
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	4 943.00	140 625.16	0.01
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	6 033.00	127 936.28	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	19 689.00	317 258.72	0.03
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	3 366.00	52 325.08	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	66 645.00	533 080.31	0.05
Total Spanien			4 039 348.77	0.37
Schweiz				
CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	1 156.00	85 218.87	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	883.00	220 958.49	0.02
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	9 083.00	857 866.48	0.08
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	1 408.00	193 733.86	0.01
Total Schweiz			1 357 777.70	0.12
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	10 362.00	137 263.38	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	13 442.00	988 244.17	0.09
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	41 825.00	213 289.87	0.02
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	34 227.00	195 164.05	0.02
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	10 848.00	76 294.33	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	24 379.00	848 073.25	0.08
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	9 758.00	65 676.57	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	89 703.00	219 068.27	0.02
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	3 586.00	95 593.65	0.01
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	3 408.00	188 803.20	0.02
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	5 142.00	38 108.14	0.00
GBP	HALMA ORD GBP0.10	3 785.00	86 634.35	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	13 313.00	130 311.19	0.01
GBP	ITV ORD GBP0.10	41 769.00	56 462.45	0.00
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 071.00	80 762.32	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	22 511.00	60 689.56	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	7 996.00	83 507.63	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	755 901.00	545 537.56	0.05
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	17 745.00	50 367.78	0.00
GBP	MEGGITT ORD GBP0.05	8 583.00	53 073.18	0.00
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	51 757.00	106 952.00	0.01
GBP	MERLIN ENTERTAINME ORD GBP0.01 (WI)	6 531.00	31 206.27	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	36 002.00	359 748.23	0.03
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	4 777.00	71 920.02	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	7 505.00	600 476.49	0.06
GBP	RELX PLC GBP0.1444	19 667.00	456 724.19	0.04
EUR	RELX PLC GBP0.1444	1 307.00	30 352.53	0.00
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	18 792.00	88 820.39	0.01
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	18 135.00	196 573.24	0.02
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	11 614.00	109 347.99	0.01
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	2 086.00	52 320.97	0.00
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	4 242.00	77 018.02	0.01
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	755.00	79 553.93	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	10 913.00	148 344.93	0.01
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	5 632.00	74 286.56	0.01
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	7 330.00	73 669.65	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	2 717.00	50 340.25	0.00
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	1 954.00	114 028.64	0.01
GBP	WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)	5 944.00	29 307.99	0.00
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	13 461.00	159 686.29	0.01
Total Grossbritannien			7 123 603.48	0.65
Total Inhaberaktien			46 886 960.84	4.31
Partizipationsscheine				
Schweiz				
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	33.00	215 220.96	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	1 216.00	255 325.55	0.02
Total Schweiz			470 546.51	0.04
Total Partizipationsscheine			470 546.51	0.04
Weitere Aktien				
Schweiz				
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	20 911.00	5 469 686.43	0.50
Total Schweiz			5 469 686.43	0.50
Total Weitere Aktien			5 469 686.43	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	639.00	37 739.69	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	870.00	33 873.79	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 508.00	228 557.91	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	2 136.00	132 770.43	0.01
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	490.00	92 825.36	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 675.00	415 833.63	0.04
Total Deutschland		941 600.81	0.09
Total Vorzugsaktien		941 600.81	0.09
Namensaktien			
Australien			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	22 342.00	502 540.80	0.05
Total Australien		502 540.80	0.05
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 649.00	128 939.57	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	3 677.00	241 176.79	0.02
EUR TELENET GRP HLDG NPV	778.00	41 822.35	0.01
EUR UCB NPV	1 785.00	136 214.58	0.01
Total Belgien		548 153.29	0.05
Kanada			
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	1.00	12.43	0.00
Total Kanada		12.43	0.00
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	2 010.00	89 414.55	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	6 209.00	132 360.45	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	6 051.00	204 041.11	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	81 519.00	406 966.33	0.04
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	1 932.00	55 093.33	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 632.00	53 249.17	0.00
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	6 306.00	272 370.05	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	8 974.00	94 621.68	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	7 462.00	186 428.57	0.02
Total Finnland		1 494 545.24	0.14
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	628.00	89 575.91	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 483.00	284 855.55	0.02
Total Frankreich		374 431.46	0.03
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 576.00	735 438.91	0.07
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	6 060.00	1 342 893.82	0.12
EUR AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)	639.00	39 555.47	0.00
EUR BASF SE NPV	13 110.00	862 815.13	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	13 305.00	783 131.86	0.07
EUR BRENNTAG AG	2 225.00	103 094.65	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	13 099.00	677 805.69	0.06
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 593.00	68 432.40	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	27 699.00	187 883.66	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 752.00	379 503.04	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 456.00	65 662.85	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	14 249.00	418 871.48	0.04
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	47 518.00	800 099.93	0.07
EUR E.ON SE NPV	32 219.00	335 659.41	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	2 912.00	76 322.10	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	828.00	123 823.90	0.01
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	974.00	56 548.13	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	16 456.00	294 944.26	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	730.00	157 488.86	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 140.00	515 335.61	0.05
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	10 935.00	1 236 088.73	0.11
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 097.00	81 437.20	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	9 488.00	26 548.69	0.00
GBP TUI AG NPV (REGD)	5 038.00	46 354.23	0.00
EUR UNIPER SE NPV	2 823.00	78 991.29	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 763.00	62 965.40	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	6 933.00	362 803.03	0.03
Total Deutschland		9 920 499.73	0.91
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	11 057.00	344 875.09	0.03
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	9 628.00	289 665.58	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 897.00	98 635.60	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 904.00	80 254.60	0.01
Total Irland		813 430.87	0.08
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	6 427.00	48 554.94	0.01
Total Isle of Man		48 554.94	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	6 845.00	171 318.72	0.02
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	7 969.00	77 657.84	0.01
EUR ENEL EUR1	114 676.00	711 785.85	0.07
EUR ENI SPA EUR1	35 894.00	543 179.34	0.05

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 705.00	242 435.76	0.02
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	213 375.00	436 030.76	0.04
EUR	MEDIOBANCA SPA EURO.5	8 635.00	79 596.59	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	2 493.00	91 676.46	0.01
EUR	PIRELLI & C SPA NPV	5 939.00	33 792.14	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	3 386.00	56 333.71	0.00
EUR	RECORDATI EURO.125	1 505.00	62 052.58	0.01
EUR	SNAM EUR1	31 321.00	157 201.11	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	18 611.00	113 360.30	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	28 931.00	328 453.58	0.03
Total Italien			3 104 874.74	0.29
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	9 926.00	146 669.37	0.01
EUR	TENARIS S.A. USD1	6 757.00	79 437.94	0.01
Total Luxemburg			226 107.31	0.02
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	145.00	116 467.40	0.01
EUR	AEGON NV EURO.12	25 000.00	114 109.44	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	6 047.00	1 140 823.72	0.10
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	14 158.00	123 028.79	0.01
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	15 121.00	192 731.29	0.02
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 549.00	286 320.20	0.03
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	4 415.00	167 373.48	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	47 871.00	1 484 883.93	0.14
Total Niederlande			3 625 738.25	0.33
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	36 495.00	132 537.68	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	7 114.00	106 862.51	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	3 477.00	52 791.36	0.01
Total Portugal			292 191.55	0.03
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	232 283.00	1 022 953.71	0.09
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 843.00	71 054.24	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	95 441.00	517 681.40	0.05
EUR	MAPFRE SA EURO.10	16 549.00	48 463.94	0.00
Total Spanien			1 660 153.29	0.15
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	54 963.00	1 004 071.31	0.09
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	4 754.00	255 128.42	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	12 913.00	747 550.82	0.07
CHF	BALQSF-HLDGS CHF0.1(REGD)	1 453.00	240 661.93	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	69.00	134 933.64	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	6 176.00	112 025.77	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	2 182.00	78 435.50	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	76 546.00	866 788.23	0.08
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	1 004.00	81 869.15	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	254.00	151 513.65	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 107.00	486 338.22	0.05
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	275.00	724 785.01	0.07
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	6 948.00	274 024.11	0.03
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 683.00	222 788.14	0.02
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	13 831.00	660 989.38	0.06
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	3.00	223 691.41	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 223.00	681 585.92	0.06
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	91 071.00	9 013 389.72	0.83
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	64 530.00	5 523 719.24	0.51
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	535.00	373 917.58	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	15 606.00	1 144 093.49	0.11
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	589.00	120 511.21	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	161.00	405 761.30	0.04
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 804.00	563 121.34	0.05
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 660.00	368 192.08	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	306.00	250 799.22	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	1 707.00	82 070.41	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 025.00	464 375.90	0.04
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	2 332.00	189 184.47	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	771.00	367 621.02	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 874.00	324 924.79	0.03
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	115 187.00	1 322 672.22	0.12
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	4 510.00	1 456 328.48	0.13
Total Schweiz			28 917 863.08	2.66
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	1 300.00	36 915.86	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			36 915.86	0.00
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 800.00	46 781.01	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	11 154.00	266 408.61	0.02
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	4 479.00	44 191.65	0.00
GBP	ASHTAD GROUP ORD GBP0.10	5 125.00	120 470.61	0.01
GBP	ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBP0.0568	3 790.00	117 894.29	0.01
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	9 948.00	75 155.52	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	182 736.00	343 960.56	0.03
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	1 334.00	58 780.82	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	213 088.00	1 450 579.60	0.13
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	4 396.00	93 915.18	0.01
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	1 798.00	88 608.39	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	60 506.00	71 320.00	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	16 870.00	380 713.08	0.04
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	1 323.00	84 542.72	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	25 745.00	1 079 091.43	0.10
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	14 872.00	59 326.88	0.01
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	1 373.00	15 076.38	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	2 421.00	156 355.19	0.01
GBP	G4S ORD GBP0.25	13 864.00	36 573.47	0.00
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	52 686.00	1 014 010.98	0.09
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (VVI)	3 032.00	86 595.93	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	212 944.00	1 731 413.67	0.16
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	10 169.00	245 445.70	0.02
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 837.00	118 198.86	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	1 728.00	115 345.35	0.01
GBP	INVESTEC ORD GBP0.0002	7 918.00	46 017.08	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	63 463.00	205 251.17	0.02
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	3 337.00	222 242.65	0.02
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	3 706.00	89 534.54	0.01
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	24 366.00	60 454.42	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	1 480.00	107 483.89	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	8 321.00	82 538.89	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	3 351.00	83 078.22	0.01
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	27 382.00	544 431.10	0.05
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	12 226.00	699 058.79	0.06
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	51 296.00	138 164.48	0.01
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	10 956.00	76 308.22	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	15 620.00	39 394.58	0.00
GBP	SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 465.00	53 898.93	0.00
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	9 280.00	194 629.96	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	30 013.00	259 881.01	0.02
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	26 771.00	90 192.81	0.01
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	35 009.00	72 917.13	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	103 643.00	295 750.02	0.03
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	11 751.00	716 406.15	0.07
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	283 534.00	462 503.40	0.04
Total Grossbritannien			12 440 893.32	1.14
Total Namensaktien			64 006 906.16	5.89
Depository Receipts				
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	5 068.00	76 354.55	0.01
Total Luxemburg			76 354.55	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	6 021.00	127 077.96	0.01
Total Niederlande			127 077.96	0.01
Grossbritannien				
EUR	UNILEVER NV CVA EURO.16	20 979.00	1 262 409.23	0.11
Total Grossbritannien			1 262 409.23	0.11
Total Depository Receipts			1 465 841.74	0.13
Zertifikate auf Anlagefonds				
Irland				
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	30 850 000.00	42 785 865.00	3.94
Total Irland			42 785 865.00	3.94
Total Zertifikate auf Anlagefonds			42 785 865.00	3.94
Investment Fonds, closed end				
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	11 587.00	101 879.28	0.01
Total Grossbritannien			101 879.28	0.01
Total Investment Fonds, closed end			101 879.28	0.01
Anrechte				
Grossbritannien				
GBP	MARKS & SPENCER GROUP PLC RIGHTS 12.06.19	3 549.00	1 744.53	0.00
Total Grossbritannien			1 744.53	0.00
Total Anrechte			1 744.53	0.00
Notes, fester Zins				
USD				
USD	ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	4 475 000.00	4 530 937.50	0.42
USD	ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	1 400 000.00	1 481 648.00	0.14
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	2 150 000.00	2 057 818.66	0.19
USD	AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	1 900 000.00	1 945 201.19	0.18
USD	APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	4 475 000.00	4 458 383.92	0.41
USD	APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	4 075 000.00	4 066 699.43	0.37
USD	APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	1 475 000.00	1 433 034.80	0.13
USD	APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	2 250 000.00	2 279 813.62	0.21
USD	APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	1 600 000.00	1 630 428.16	0.15
USD	APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	2 350 000.00	2 415 393.45	0.22
USD	APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	4 000 000.00	4 098 735.20	0.38
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	2 000 000.00	2 051 607.00	0.19

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	1 600 000.00	1 591 932.47	0.15
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	1 400 000.00	1 423 215.22	0.13
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	1 750 000.00	1 750 177.98	0.16
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	1 075 000.00	1 091 933.94	0.10
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	1 300 000.00	1 303 309.67	0.12
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	4 950 000.00	5 084 443.98	0.47
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 5.00000% 09-15.10.19	1 150 000.00	1 160 157.95	0.11
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 000 000.00	1 063 630.00	0.10
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	512 525.00	0.05
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	1 700 000.00	1 777 503.00	0.16
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	800 000.00	793 284.21	0.07
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	750 000.00	753 237.00	0.07
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	2 000 000.00	2 104 108.20	0.19
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	3 500 000.00	3 497 062.34	0.32
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	4 550 000.00	4 525 930.50	0.42
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	2 000 000.00	2 031 218.41	0.19
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	800 000.00	799 280.77	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	800 000.00	799 212.00	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	1 200 000.00	1 236 654.00	0.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 775 000.00	2 786 724.37	0.26
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	4 350 000.00	4 440 956.32	0.41
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	500 000.00	509 192.20	0.05
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	900 000.00	911 840.49	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	4 400 000.00	4 415 755.52	0.41
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	2 075 000.00	2 044 783.62	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	975 000.00	1 022 270.34	0.09
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 2.00000% 14-12.11.19	1 000 000.00	998 070.00	0.09
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	1 650 000.00	1 659 693.75	0.15
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	960 000.00	1 000 862.40	0.09
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	1 150 000.00	1 159 366.75	0.11
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	1 575 000.00	1 572 440.63	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	3 625 000.00	3 642 269.87	0.34
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 070 000.00	1 070 388.71	0.10
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	5 000 000.00	4 961 663.10	0.46
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	2 400 000.00	2 499 000.00	0.23
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	1 200 000.00	1 195 759.14	0.11
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	900 000.00	898 953.53	0.08
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	2 950 000.00	2 985 069.30	0.27
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	3 575 000.00	3 692 640.74	0.34
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	5 475 000.00	5 701 246.16	0.52
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 300 000.00	2 224 951.00	0.21
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	950 000.00	957 629.36	0.09
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	900 000.00	912 946.77	0.08
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	750 000.00	754 020.00	0.07
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	1 700 000.00	1 697 802.94	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 600 000.00	2 640 445.08	0.24
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	4 250 000.00	4 222 375.00	0.39
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	2 400 000.00	2 455 200.00	0.23
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	2 725 000.00	2 747 693.25	0.25
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1.37500% 16-09.08.19	850 000.00	848 241.59	0.08
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	2 675 000.00	2 720 318.52	0.25
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	2 000 000.00	2 136 461.40	0.20
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	1 200 000.00	1 188 518.63	0.11
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	900 000.00	891 700.65	0.08
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 675 000.00	1 673 851.06	0.15
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	250 000.00	263 795.00	0.02
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMNT-REG-S 2.50000% 15-28.04.20	650 000.00	648 667.50	0.06
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 4.30000% 09-25.10.19	800 000.00	805 768.00	0.07
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	1 150 000.00	1 199 600.65	0.11
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	3 775 000.00	3 793 556.39	0.35
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	3 000 000.00	3 192 094.20	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP 4.87500% 09-19.11.19	2 400 000.00	2 425 584.00	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	3 500 000.00	3 464 090.00	0.32
Total USD		158 782 775.50	14.61

Total Notes, fester Zins

158 782 775.50

14.61

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	1 725 000.00	1 736 568.02	0.16
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	1 400 000.00	1 378 160.14	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	1 550 000.00	1 600 109.02	0.15
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	4 500 000.00	4 502 967.30	0.41
USD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	1 000 000.00	1 015 308.90	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	1 800 000.00	1 791 689.67	0.17
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	900 000.00	895 932.00	0.08
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	1 350 000.00	1 423 572.30	0.13
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.62500% 16-22.06.19	1 200 000.00	1 199 364.00	0.11
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	625 000.00	629 268.75	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 125 000.00	3 190 821.25	0.29
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	800 000.00	795 812.80	0.07
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	1 800 000.00	1 781 622.00	0.16
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.62500% 17-12.05.20	1 875 000.00	1 863 325.58	0.17
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 000 000.00	998 928.49	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 16-15.08.19	2 200 000.00	2 192 460.51	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	3 195 000.00	3 270 461.74	0.30
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 400 000.00	1 377 264.00	0.13
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	1 825 000.00	1 806 253.60	0.17
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	875 000.00	861 910.00	0.08
USD MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	2 000 000.00	1 983 160.00	0.18
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	825 000.00	821 162.87	0.08
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	1 600 000.00	1 586 650.14	0.15
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	950 000.00	950 471.39	0.09
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 330 000.00	1 363 511.88	0.13
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	400 000.00	395 683.29	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	700 000.00	699 293.00	0.06
USD NRW BANK-REG-S 2.00000% 14-23.09.19	1 050 000.00	1 048 540.50	0.10
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 000 000.00	1 025 890.00	0.09
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	800 000.00	795 287.88	0.07
USD SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.12500% 16-21.10.19	1 850 000.00	1 841 064.50	0.17
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	3 350 000.00	3 356 612.57	0.31
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 225 000.00	1 228 783.41	0.11
Total USD		51 407 911.50	4.73

Total Medium-Term Notes, fester Zins		51 407 911.50	4.73
---	--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	1 250 000.00	1 244 114.37	0.11
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 400 000.00	1 413 888.00	0.13
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 000 000.00	1 006 035.70	0.09
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	1 375 000.00	1 368 495.39	0.13
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	1 400 000.00	1 390 802.00	0.13
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	2 275 000.00	2 277 580.53	0.21
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	1 400 000.00	1 433 979.26	0.13
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	1 520 000.00	1 549 481.77	0.14
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	1 450 000.00	1 457 743.00	0.13
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	2 450 000.00	2 581 199.21	0.24
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	3 250 000.00	3 219 838.54	0.30
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	1 375 000.00	1 375 196.49	0.13
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 200 000.00	1 213 762.44	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	1 500 000.00	1 515 583.95	0.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	2 000 000.00	2 004 285.20	0.18
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	1 825 000.00	1 866 009.75	0.17
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	3 500 000.00	3 577 629.65	0.33
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	1 550 000.00	1 580 108.75	0.15
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	1 600 000.00	1 703 256.00	0.16
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	3 450 000.00	3 528 916.68	0.33
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 253 000.00	1 291 900.51	0.12
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	450 000.00	466 370.37	0.04
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	900 000.00	906 685.20	0.08
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	3 500 000.00	3 658 099.55	0.34
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	2 800 000.00	2 816 094.12	0.26
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	1 125 000.00	1 123 026.37	0.10
USD SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 1.37500% 16-15.10.19	800 000.00	796 904.00	0.07
Total USD		48 366 986.80	4.45

Total Anleihen, fester Zins		48 366 986.80	4.45
------------------------------------	--	----------------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	1 800 000.00	2 287 546.74	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	11 575 000.00	11 450 659.15	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	2 450 000.00	2 482 156.25	0.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	10 325 000.00	10 256 032.20	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	8 950 000.00	8 886 720.73	0.82
Total USD		35 363 115.07	3.25

Total Treasury-Notes, fester Zins		35 363 115.07	3.25
--	--	----------------------	-------------

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	2 000 000.00	4 122 097.54	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	2 000 000.00	3 003 103.20	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	1 750 000.00	2 051 239.37	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	2 400 000.00	2 678 102.69	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	3 995 000.00	4 208 352.97	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	3 950 000.00	4 141 558.44	0.38
Total USD		20 204 454.21	1.86

Total Treasury-Notes, variabler Zins		20 204 454.21	1.86
---	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		476 256 274.38	43.81
--	--	-----------------------	--------------

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

Notes, fester Zins

USD			
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 625 000.00	1 619 659.30	0.15
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 025 000.00	1 081 397.55	0.10
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	850 000.00	851 659.97	0.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	2 000 000.00	2 006 455.00	0.18
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	800 000.00	796 066.06	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	1 525 000.00	1 529 376.30	0.14
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	2 500 000.00	2 567 824.50	0.24
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.90000% 17-24.10.19	1 650 000.00	1 645 940.94	0.15
Total USD		12 098 379.62	1.11

Total Notes, fester Zins		12 098 379.62	1.11
---------------------------------	--	----------------------	-------------

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	1 505 567.85	0.14
Total USD		1 505 567.85	0.14
Total Notes, variabler Zins		1 505 567.85	0.14
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD FREDDIE MAC 2.37500% 12-13.01.22	5 225 000.00	5 280 453.97	0.48
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 000 000.00	1 033 860.50	0.09
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	1 400 000.00	1 388 372.71	0.13
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	1 200 000.00	1 260 432.00	0.12
Total USD		8 963 119.18	0.82
Total Medium-Term Notes, fester Zins		8 963 119.18	0.82
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 400 000.00	1 045 249.37	0.10
Total USD		1 045 249.37	0.10
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		1 045 249.37	0.10
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	2 175 000.00	2 178 737.52	0.20
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	1 600 000.00	1 637 469.12	0.15
Total USD		3 816 206.64	0.35
Total Anleihen, fester Zins		3 816 206.64	0.35
Treasury-Notes, variabler Zins			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	3 200 000.00	3 535 609.74	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	4 100 000.00	4 380 999.45	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	2 705 000.00	2 946 845.04	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 750 000.00	1 859 397.59	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	3 133 000.00	3 451 170.16	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	2 495 000.00	2 726 837.08	0.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	2 652 000.00	2 914 488.20	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 725 000.00	1 858 957.52	0.17
Total USD		23 674 304.78	2.18
Total Treasury-Notes, variabler Zins		23 674 304.78	2.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		51 102 827.44	4.70
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 SHS GBP0.0	1 037 523.00	1 307.69	0.00
Total Grossbritannien		1 307.69	0.00
Total Vorzugsaktien		1 307.69	0.00
Anrechte			
Niederlande			
EUR AEGON NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 14.06.19	25 000.00	4 011.35	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 07.06.19	12 933.00	12 147.31	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.19	4 415.00	6 100.62	0.00
Total Niederlande		22 259.28	0.00
Total Anrechte		22 259.28	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 100 000.00	1 109 508.95	0.10
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 000 000.00	993 448.95	0.09
Total USD		2 102 957.90	0.19
Total Notes, fester Zins		2 102 957.90	0.19
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	825 000.00	843 417.30	0.08
Total USD		843 417.30	0.08
Total Medium-Term Notes, fester Zins		843 417.30	0.08

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 HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	1 300 000.00	1 332 189.95	0.12
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	800 000.00	793 359.90	0.08
Total USD		2 125 549.85	0.20
Total Anleihen, fester Zins		2 125 549.85	0.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		5 095 492.02	0.47

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	BRILLIANCE CHINA CORE LONG SHORT FUND-A-UNHEDGED EUR-ACC	20 684.32	1 892 090.66	0.17
EUR	EGERTON CAPITAL EQUITY FUND-I-EUR HEDGED	7 424.43	2 240 689.02	0.21
EUR	EMSO CLOVR PLC - EMSO EMRG MKT ABSLUTE RTN DEBT FND-EAIT-CAP	47 985.52	5 069 743.64	0.47
EUR	ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND-I-EUR-CAP	7 114.63	7 928.19	0.00
EUR	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC-I-HEDGED EUR-ACC	273 849.12	3 356 801.45	0.31
EUR	LEGG MASON GLOB FUNDS-WESTERN ASSET MACRO OPP BD-SHS-EUR-ACC	17 292.19	2 309 841.66	0.21
EUR	LYXOR NEWCITS IRL PLC-LYXORTIEDEMANN ARBITRAGE STRAT-EUR-I	30 896.66	3 809 565.97	0.35
EUR	MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	18 234.46	2 971 080.44	0.27
EUR	MARSHALL WACE UCITS FUND PLC MW LIQUID ALPHA FUND-B-EUR-ACC	27 406.90	3 247 014.12	0.30
USD	UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	5 689 171.00	84 290 757.54	7.75
Total Irland			109 195 512.69	10.04

Luxemburg

USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	191 252.13	21 183 085.92	1.95
EUR	BG UCITS SICAV-BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN-Z-EUR-CAP	2 952.33	3 436 827.38	0.32
EUR	DB PLATINUM IV SELWOOD MARKET NEUTRAL CREDIT-I2C-E-CAP	2 020.97	2 483 108.36	0.23
USD	INVECO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-I-CAPITALISATION	1 891 159.85	21 067 520.73	1.94
EUR	MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVT-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	29 080.20	4 595 427.55	0.42
EUR	MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND-SHS-EUR-B-CAPITALISATION	4 280.60	482 017.01	0.04
EUR	MLIS MILLBURN DIVERSIF UCITS FUND-EUR-D-ACC	15 437.97	1 835 764.64	0.17
EUR	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C EUR HEDGED-CAP	45 723.62	5 971 588.58	0.55
USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	197 288.00	21 502 419.12	1.98
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	231 606.00	25 008 815.88	2.30
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	923 980.00	18 267 084.60	1.68
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	105 590.00	32 737 123.60	3.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F ACC	1 897.70	200 118 096.85	18.41
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	200 787.00	21 568 539.54	1.98
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	17 234.00	33 004 833.40	3.04
USD	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	9.00	98 606.34	0.01
Total Luxemburg			413 360 859.50	38.03

Total Investment Fonds, open end

522 556 372.19

48.07

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

522 556 372.19

48.07

Total des Wertpapierbestandes

1 055 010 966.03

97.05

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-294.00	-381 281.25	-0.03
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-333.00	-265 359.38	-0.02
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-219.00	-386 671.88	-0.04
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.19	-26.00	-73 125.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-1 106 437.51	-0.10

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	103.00	-30 143.35	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	5.00	347.96	0.00
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	29.00	7 770.37	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	559.00	-174 127.50	-0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	19.00	71 744.62	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.19	7.00	-15 891.74	0.00
SGD	MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 27.06.19	16.00	-8 660.59	0.00
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	41.00	-326 410.32	-0.03
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	234.00	-548 220.02	-0.05
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	21.00	34 340.34	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-989 250.23	-0.09

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

-2 095 687.74

-0.19

Total Derivative Instrumente

-2 095 687.74

-0.19

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 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)

USD	9 215 128.82	GBP	6 945 000.00	13.6.2019	456 664.53	0.04
USD	42 821 774.77	EUR	37 709 000.00	13.6.2019	761 558.95	0.07
USD	13 682 998.70	CHF	13 490 000.00	13.6.2019	257 034.71	0.02
USD	73 954.10	SGD	100 000.00	13.6.2019	1 288.44	0.00
USD	119 551.53	CAD	160 000.00	13.6.2019	1 167.29	0.00
USD	213 216.30	AUD	300 000.00	13.6.2019	5 285.73	0.00
USD	369 090.12	JPY	40 500 000.00	13.6.2019	-4 250.26	0.00
USD	1 436 908.43	EUR	1 275 000.00	13.6.2019	14 787.05	0.00
USD	1 067 091.17	EUR	945 000.00	13.6.2019	13 048.26	0.00
USD	1 000 291.78	EUR	880 000.00	13.6.2019	18 749.18	0.00
USD	164 509.07	CAD	221 000.00	20.6.2019	959.36	0.00
USD	498 276.23	JPY	55 500 000.00	20.6.2019	-13 648.88	0.00
USD	73 643.88	SGD	100 000.00	20.6.2019	970.91	0.00
USD	1 276 217.82	HKD	10 000 000.00	20.6.2019	547.10	0.00
USD	295 916.04	AUD	420 000.00	20.6.2019	4 749.34	0.00
USD	12 388 311.81	GBP	9 542 000.00	20.6.2019	350 079.66	0.03
USD	15 444 548.96	CHF	15 648 000.00	20.6.2019	-140 312.03	-0.01
USD	57 858 995.37	EUR	51 373 000.00	20.6.2019	522 164.61	0.05
USD	224 672.05	JPY	25 000 000.00	13.6.2019	-5 784.98	0.00
USD	224 793.86	JPY	25 000 000.00	20.6.2019	-5 803.04	0.00
USD	1 428 048.05	CHF	1 450 000.00	13.6.2019	-15 068.91	0.00
USD	1 428 983.93	CHF	1 450 000.00	20.6.2019	-15 165.38	0.00
EUR	900 000.00	USD	1 014 183.63	13.6.2019	-10 333.24	0.00
EUR	820 000.00	USD	924 563.69	20.6.2019	-9 370.86	0.00
USD	1 775 409.28	GBP	1 360 000.00	13.6.2019	60 288.84	0.01
USD	1 776 009.04	GBP	1 360 000.00	20.6.2019	60 226.63	0.01
USD	5 077 260.00	EUR	4 500 000.00	13.6.2019	58 008.07	0.00
USD	2 992 130.70	CHF	3 000 000.00	20.6.2019	4 235.57	0.00
USD	5 080 185.00	EUR	4 500 000.00	20.6.2019	57 785.33	0.00
USD	2 990 192.17	CHF	3 000 000.00	13.6.2019	4 432.94	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 810 437.50	13.6.2019	-21 964.20	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 812 062.50	20.6.2019	-21 840.46	0.00
EUR	244 790 600.00	USD	273 400 011.79	28.6.2019	3 994.35	0.00
SGD	38 654 200.00	USD	27 982 712.69	28.6.2019	111 674.45	0.01
GBP	11 173 300.00	USD	14 111 750.52	28.6.2019	-9 242.03	0.00
SEK	8 257 000.00	USD	858 906.17	28.6.2019	10 469.85	0.00
CHF	158 997 600.00	USD	157 959 019.45	28.6.2019	526 603.14	0.05
EUR	803 900.00	USD	899 986.95	28.6.2019	-2 119.63	0.00
CHF	835 500.00	USD	834 133.69	28.6.2019	-1 324.03	0.00
USD	636 997.37	HKD	5 000 000.00	3.6.2019	-712.99	0.00
EUR	770 300.00	USD	859 600.11	28.6.2019	739.73	0.00
SGD	423 500.00	USD	307 215.09	28.6.2019	590.35	0.00
HKD	16 000 000.00	USD	2 040 764.27	5.6.2019	-2.61	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					3 031 160.84	0.28

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

21 944 450.77 2.02

Andere Aktiva und Passiva

9 240 983.33 0.84

Total des Nettovermögens

1 087 131 873.23 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019
Nettovermögen in USD		8 029 527.95
Klasse P-acc¹	LU1821947436	
Aktien im Umlauf		58 896.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.00
Klasse (EUR hedged) P-acc¹	LU1821947519	
Aktien im Umlauf		16 878.5160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.25

¹ Erste NAV 4.7.2018

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung im Mai 2019 erheblich zu belasten.

Nachdem die Strategie während des schwierigen Marktumfeldes Ende 2018 vorsichtshalber eine geringe Aktienallokation gehalten hatte, wurde das Risiko während der Erholung des Aktienmarktes angehoben.

Der Subfonds erzielte seit seiner Auflegung (am 3. Juli 2018) einen positiven Ertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	54.70
Vereinigte Staaten	23.92
Irland	19.53
Total	98.15
Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	74.23
Länder- & Zentralregierungen	23.92
Total	98.15

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 673 523.85
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	207 470.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 880 994.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	128 138.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	55 135.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6 517.83
Sonstige Forderungen	15 769.48
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 337.46
Total Aktiva	8 096 892.85
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-61 268.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 658.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-304.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 132.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 095.98
Total Passiva	-67 364.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8 029 527.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	4.7.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 372.82
Zinsen auf Wertpapiere	27 528.56
Dividenden	560.34
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	1 489.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 811.20
Total Erträge	42 762.87
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-595.98
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-65 987.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 372.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 156.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-51.47
Total Aufwendungen	-69 163.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-26 400.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 943.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-113 010.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	27 110.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-108 842.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-135 243.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	207 470.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 337.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	217 807.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 564.16

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	4.7.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	7 948 603.13
Rücknahmen	-1 639.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	7 946 963.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-26 400.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-108 842.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	217 807.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	82 564.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8 029 527.95

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	4.7.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 912.7920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16.4180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 896.3740
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 878.5160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 878.5160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 1.87500% 17-31.07.22	205 000.00	204 799.81	2.55
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-15.03.21	125 000.00	125 839.84	1.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	185 000.00	182 210.55	2.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	295 000.00	288 569.92	3.59
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21	84 000.00	82 523.44	1.03
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-15.12.19	43 000.00	42 776.60	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.05.22	195 000.00	194 809.57	2.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	193 000.00	192 102.85	2.39
Total USD			1 313 632.58	16.36

Total Treasury-Notes, fester Zins

1 313 632.58 16.36

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	12 000.00	24 732.58	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	18 000.00	27 027.93	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	17 000.00	19 926.33	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	19 000.00	21 201.65	0.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	25 000.00	26 335.12	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	29 000.00	30 406.38	0.38
Total USD			149 629.99	1.87

Total Treasury-Notes, variabler Zins

149 629.99 1.87

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

1 463 262.57 18.23

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-31.03.21	80 000.00	80 368.74	1.00
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.01.20	205 000.00	203 734.77	2.54
Total USD			284 103.51	3.54

Total Treasury-Notes, fester Zins

284 103.51 3.54

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	26 000.00	28 726.83	0.36
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	26 000.00	27 781.94	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	28 000.00	30 503.39	0.38
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	10 000.00	10 625.13	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	12 000.00	13 218.66	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	17 000.00	18 579.66	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	23 000.00	25 276.48	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	17 000.00	18 320.16	0.23
Total USD			173 032.25	2.15

Total Treasury-Notes, variabler Zins

173 032.25 2.15

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

457 135.76 5.69

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	51 818.00	767 735.49	9.56
USD	UBS ETFs PLC-MSCI ACWI SF UCITS ETF-A-USD-ACC	7 834.00	800 791.48	9.97
Total Irland			1 568 526.97	19.53

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) (USD HEDGED) F-ACC	2 050.00	223 429.50	2.78
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	5 259.00	567 866.82	7.07
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	20 981.00	414 794.37	5.17
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	1 090.00	337 943.60	4.21
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVESTMENT GRADE CORPORATES (USD) F-ACC	14.00	1 476 344.66	18.39
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	2 124.00	228 160.08	2.84
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	178.00	340 887.80	4.25
CHF	UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	11 809.00	242 613.70	3.02
GBP	UBS ETF MSCI UNITED KINGDOM UCITS ETF (GBP)-A	5 519.00	160 130.52	1.99
EUR	UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	18 681.00	399 897.88	4.98
Total Luxemburg			4 392 068.93	54.70

Total Investment Fonds, open end

5 960 595.90 74.23

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

5 960 595.90 74.23

Total des Wertpapierbestandes

7 880 994.23 98.15

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 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)

USD	88 200.08	GBP	66 450.00	13.6.2019	4 398.79	0.06
USD	3 895.29	HKD	30 500.00	13.6.2019	4.66	0.00
USD	9 227.88	CAD	12 350.00	13.6.2019	90.10	0.00
USD	6 645.24	AUD	9 350.00	13.6.2019	164.74	0.00
USD	25 745.17	JPY	2 825 000.00	13.6.2019	-296.47	0.00
USD	120 003.24	CHF	118 400.00	13.6.2019	2 165.28	0.03
USD	223 737.08	EUR	197 100.00	13.6.2019	3 893.85	0.05
USD	5 028.19	EUR	4 450.00	13.6.2019	64.71	0.00
USD	4 178.82	JPY	460 000.00	13.6.2019	-61.59	0.00
USD	3 099.21	EUR	2 750.00	13.6.2019	31.89	0.00
USD	2 486.23	GBP	1 900.00	13.6.2019	90.11	0.00
USD	2 418.26	CHF	2 400.00	13.6.2019	29.65	0.00
USD	8 622.91	GBP	6 550.00	13.6.2019	362.59	0.00
USD	4 230.19	EUR	3 750.00	13.6.2019	47.48	0.00
USD	3 923.42	CHF	3 900.00	13.6.2019	41.93	0.00
USD	8 295.24	EUR	7 300.00	13.6.2019	152.90	0.00
USD	5 510.73	EUR	4 850.00	13.6.2019	101.09	0.00
USD	4 599.68	GBP	3 500.00	13.6.2019	185.77	0.00
USD	3 408.15	CHF	3 400.00	13.6.2019	24.29	0.00
USD	2 893.95	EUR	2 550.00	13.6.2019	49.71	0.00
USD	9 267.59	CAD	12 450.00	20.6.2019	54.04	0.00
USD	101 787.19	GBP	78 400.00	20.6.2019	2 877.38	0.04
USD	29 492.57	JPY	3 285 000.00	20.6.2019	-807.86	-0.01
USD	3 892.46	HKD	30 500.00	20.6.2019	1.66	0.00
USD	6 587.65	AUD	9 350.00	20.6.2019	105.72	0.00
USD	126 508.58	CHF	128 200.00	20.6.2019	-1 174.14	-0.01
USD	250 926.98	EUR	222 750.00	20.6.2019	2 318.20	0.03
EUR	6 100.00	USD	6 879.37	20.6.2019	-71.23	0.00
EUR	6 100.00	USD	6 875.44	13.6.2019	-71.57	0.00
EUR	1 722 800.00	USD	1 927 604.74	24.6.2019	-4 462.34	-0.06
USD	4 294.49	GBP	3 400.00	13.6.2019	6.69	0.00
USD	2 683.46	EUR	2 400.00	13.6.2019	6.53	0.00
USD	4 295.97	GBP	3 400.00	20.6.2019	6.51	0.00
USD	2 685.00	EUR	2 400.00	20.6.2019	6.39	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					10 337.46	0.13

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

128 138.82

Andere Aktiva und Passiva

10 057.44

Total des Nettovermögens

8 029 527.95

100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		531 905 248.10	449 170 847.39
Klasse K-1-acc¹	LU1622991310		
Aktien im Umlauf		2.1000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 438 272.62	5 380 103.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 438 272.62	5 387 097.33
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹	LU1622991401		
Aktien im Umlauf		11.3000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 061 446.40	3 118 040.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 061 446.40	3 122 093.80
Klasse K-X-acc³	LU1807254237		
Aktien im Umlauf		115 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.56	-
Klasse P-4%-mdist⁴	LU1599188155		
Aktien im Umlauf		205 611.5260	250 358.7160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.48	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.48	104.12
Klasse P-acc⁵	LU1599187934		
Aktien im Umlauf		1 335 014.9300	1 224 045.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.42	107.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.42	107.97
Klasse (CHF hedged) P-acc⁵	LU1599188239		
Aktien im Umlauf		469 504.4440	327 402.6990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.19	105.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.19	105.20
Klasse (EUR hedged) P-acc⁵	LU1599188403		
Aktien im Umlauf		498 600.4010	520 493.7610
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.10	105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.10	105.70
Klasse (GBP hedged) P-acc⁵	LU1616912678		
Aktien im Umlauf		35 387.9960	38 566.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.04	106.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		105.04	106.45
Klasse (SGD hedged) P-acc⁵	LU1599188668		
Aktien im Umlauf		144 118.4140	132 224.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		107.07	107.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		107.07	107.36
Klasse Q-4%-mdist⁶	LU1898250995		
Aktien im Umlauf		68 881.1740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.51	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.51	-
Klasse Q-acc⁵	LU1599188072		
Aktien im Umlauf		537 450.9870	209 500.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.29	108.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		110.29	108.90
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁵	LU1599188312		
Aktien im Umlauf		445 784.0190	317 383.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.96	105.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.96	106.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU1599188585		
Aktien im Umlauf		575 694.3890	616 063.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.89	106.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		104.89	106.62
Klasse (GBP hedged) Q-acc⁷	LU1616912751		
Aktien im Umlauf		17 037.0830	12 460.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.91	105.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		104.91	105.42
Klasse (SEK hedged) Q-acc⁸	LU1599188825		
Aktien im Umlauf		33 381.1640	10 714.2860
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		662.58	672.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ²		662.58	673.10

¹ Erste NAV 21.6.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 5.10.2018

⁴ Erste NAV 8.8.2017

⁵ Erste NAV 1.6.2017

⁶ Erste NAV 5.11.2018

⁷ Erste NAV 8.9.2017

⁸ Erste NAV 1.2.2018

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-acc	USD	0.9%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-1.9%	-
Klasse K-X-acc ¹	USD	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	0.4%	-
Klasse P-acc	USD	0.4%	8.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-2.9%	5.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-2.5%	5.7%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-1.3%	6.5%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-0.3%	7.4%
Klasse Q-4%-mdist ¹	USD	-	-
Klasse Q-acc	USD	1.3%	8.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.0%	6.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-1.6%	6.6%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-0.5%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	-1.6%	-

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
 Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
 Die Performancedaten sind ungeprüft.
 Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung im Mai 2019 erheblich zu belasten.

Nachdem die Strategie während des schwierigen Marktumfeldes Ende 2018 vorsichtshalber eine geringe Aktienallokation gehalten hatte, wurde das Risiko während der Erholung des Aktienmarktes angehoben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr für die USD-Anteilsklasse eine positive Rendite.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	33.00
Luxemburg	16.95
Vereinigte Staaten	9.49
Japan	4.22
Schweiz	4.09
Frankreich	4.02
Deutschland	3.92
Kanada	3.87
Grossbritannien	3.62
Australien	3.00
Niederlande	2.21
Südkorea	1.01
Spanien	0.94
Supranational	0.87
Italien	0.63
Finnland	0.45
Belgien	0.39
Katar	0.38
Vereinigte Arabische Emirate	0.37
Kuwait	0.29
Philippinen	0.28
Schweden	0.25
Singapur	0.22
Jersey	0.21
Norwegen	0.19
Österreich	0.13
Neuseeland	0.07
Britische Jungferninseln	0.06
Portugal	0.05
Dänemark	0.04
China	0.04
Südafrika	0.02
Papua-Neuguinea	0.01
Isle of Man	0.01
Mexiko	0.01
Total	95.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	46.62
Banken & Kreditinstitute	7.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.36
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.35
Supranationale Organisationen	3.10
Länder- & Zentralregierungen	2.51
Erdöl	2.48
Internet, Software & IT-Dienste	2.04
Computer & Netzwerkausrüster	1.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.50
Versicherungen	1.40
Kantone, Bundesstaaten	1.34
Energie- & Wasserversorgung	1.20
Detailhandel, Warenhäuser	1.12
Chemie	1.06
Elektronik & Halbleiter	1.03
Telekommunikation	1.01
Tabak & alkoholische Getränke	0.86
Fahrzeuge	0.84
Verkehr & Transport	0.78
Baugewerbe & Baumaterial	0.68
Immobilien	0.62
Diverse Dienstleistungen	0.56
Diverse Konsumgüter	0.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.52
Bergbau, Kohle & Stahl	0.44
Elektrische Geräte & Komponenten	0.44
Maschinen & Apparate	0.40
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.37
Biotechnologie	0.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.30
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.28
Nichteisenmetalle	0.28
Gastgewerbe & Freizeit	0.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.26
Diverse Handelsfirmen	0.22
Diverse Investitionsgüter	0.21
Uhren & Schmuck	0.16
Edelmetalle und -steine	0.14
Gummi & Reifen	0.12
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.10
Gesundheits- & Sozialwesen	0.07
Verpackungsindustrie	0.06
Landwirtschaft & Fischerei	0.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
Photo & Optik	0.02
Total	95.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	499 748 434.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 213 080.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	506 961 514.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 139 435.84
Andere liquide Mittel (Margins)	7 768 017.34
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 494 008.38
Forderungen aus Zeichnungen	380 700.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	689 876.39
Forderungen aus Dividenden	488 213.51
Sonstige Forderungen	96 320.32
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 856 372.73
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 461 418.95
Total Aktiva	533 623 132.20
Passiva	
Kontokorrentkredit	-38 209.62
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 135 716.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-199 403.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-306 133.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 500.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-921.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-344 555.14
Total Passiva	-1 717 884.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	531 905 248.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	244 984.90
Zinsen auf Wertpapiere	2 656 925.11
Dividenden	3 719 722.12
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	46 506.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	265 804.74
Total Erträge	6 933 943.22
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-18 602.54
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 592 862.11
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-215 009.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-116 479.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-45 089.90
Total Aufwendungen	-6 988 043.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-54 100.38
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-451 136.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	286 678.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-6 721 813.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-10 032 978.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 794 096.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 125 153.38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-14 179 253.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	398 122.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-24 050.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	46 422.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 315 146.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 894 651.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 073 905.69

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	449 170 847.39
Zeichnungen	286 278 994.90
Rücknahmen	-186 514 801.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	99 764 193.00
Ausbezahlte Dividende	-955 886.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-54 100.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 125 153.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 894 651.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 073 905.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	531 905 248.10

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.1000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11.3000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 000.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	250 358.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97 853.4120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 600.6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	205 611.5260
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 224 045.5890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	594 163.8710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-483 194.5300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 335 014.9300
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	327 402.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211 964.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 862.8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	469 504.4440
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	520 493.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	251 743.9210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-273 637.2810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	498 600.4010
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 566.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 185.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 364.2830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 387.9960
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 224.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 413.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 519.8230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	144 118.4140
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	68 981.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 881.1740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	209 500.3440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	428 516.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 565.8140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	537 450.9870

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	317 383.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	189 995.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 595.3550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445 784.0190
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	616 063.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 179.0440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-315 548.2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	575 694.3890
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 460.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 280.8770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-704.0480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 037.0830
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 714.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 608.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 941.2860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 381.1640

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.34
P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.34
P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.35
P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.35
P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.35
P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.34
P-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.35
Q-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.27
Q-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.32
Q-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.35

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	117 990.87	0.02
AUD	ALUMINA LTD NPV	23 044.00	38 158.82	0.01
AUD	AMCOR LIMITED NPV	13 021.00	148 675.97	0.03
AUD	AMP LIMITED NPV(POST RECON)	29 187.00	43 882.20	0.01
AUD	APA GROUP NPV	12 962.00	91 064.52	0.02
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	7 131.00	143 873.57	0.03
AUD	ASX LTD NPV	2 330.00	122 286.29	0.02
AUD	AURIZON HOLDINGS NPV	20 662.00	74 155.15	0.01
AUD	AUSNET SERVICES NPV	11 781.00	14 529.19	0.00
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	34 102.00	658 736.67	0.12
AUD	BK OF QUEENSLAND NPV	4 803.00	30 815.04	0.01
AUD	BLUESCOPE STEEL NPV	5 942.00	43 392.28	0.01
AUD	BORAL LIMITED NPV	12 589.00	47 362.03	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	19 096.00	160 223.34	0.03
AUD	CALTEX AUSTRALIA NPV	2 957.00	54 066.71	0.01
AUD	CHALLENGER LIMITED NPV	6 265.00	35 029.49	0.01
AUD	CIMIC GROUP LTD NPV	1 223.00	38 266.58	0.01
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	21 002.00	1 142 417.51	0.22
AUD	COCA-COLA AMATIL NPV	5 842.00	38 573.91	0.01
AUD	COCHLEAR LTD NPV	737.00	102 192.47	0.02
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	5 229.00	60 430.18	0.01
AUD	CROWN RESORTS LTD NPV	4 640.00	40 281.74	0.01
AUD	CSL NPV	5 365.00	763 835.15	0.14
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	13 519.00	120 642.31	0.02
AUD	DOMINOS PIZZA ENT NPV	708.00	19 184.93	0.00
AUD	FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD NPV	674.00	20 355.70	0.00
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	19 027.00	106 122.00	0.02
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	19 704.00	182 935.68	0.03
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	19 250.00	76 823.21	0.01
AUD	HARVEY NORMAN HLDG NPV	5 307.00	15 296.13	0.00
AUD	INCITEC PIVOT NPV	15 269.00	34 699.54	0.01
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	24 654.00	130 673.66	0.03
AUD	LEND LEASE GROUP NPV	6 303.00	62 230.23	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	3 922.00	326 925.30	0.06
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	32 647.00	74 870.46	0.01
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	32 817.00	68 893.89	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	32 643.00	599 116.45	0.11
AUD	NEWCREST MINING NPV	9 222.00	173 857.28	0.03
AUD	ORICA LIMITED NPV	4 227.00	60 506.47	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	21 697.00	107 935.26	0.02
AUD	QBE INS GROUP NPV	16 131.00	130 428.16	0.03
AUD	RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 888.00	91 344.68	0.02
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	598.00	36 866.58	0.01
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 503.00	312 926.33	0.06
AUD	SANTOS LIMITED NPV	19 023.00	88 833.78	0.02
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	58 743.00	154 660.33	0.03
AUD	SEEK LIMITED NPV	3 790.00	54 881.34	0.01
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	5 581.00	101 116.71	0.02
AUD	SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 286.00	19 887.23	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	53 162.00	122 286.53	0.02
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	28 904.00	88 715.78	0.02
AUD	SUNCORP GROUP	14 247.00	128 619.57	0.02
AUD	SYDNEY AIRPORT NPV(STAPLED SECURITY)	12 051.00	61 870.06	0.01
AUD	TABCORP HLDGS LTD NPV	20 137.00	62 923.16	0.01
AUD	TELSTRA CORP NPV	46 492.00	117 573.74	0.02
AUD	TPG TELECOM LTD NPV	4 194.00	18 277.56	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	31 911.00	307 985.84	0.06
AUD	TREASURY WINE ESTA NPV	9 263.00	96 588.93	0.02
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 961.00	51 769.32	0.01
AUD	WESFARMERS LTD NPV	13 736.00	352 604.39	0.07
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	40 813.00	775 928.76	0.15
AUD	WOODSIDE PETROLEUM NPV	11 435.00	280 623.44	0.05
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	15 759.00	342 517.21	0.06
AUD	WORLEYPARSONS LTD NPV	3 825.00	34 928.99	0.01
Total Australien			10 025 466.60	1.88

Österreich

EUR	ANDRITZ AG NPV(BR)	931.00	33 406.21	0.01
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	3 912.00	138 408.96	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	1 711.00	80 251.02	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 627.00	37 747.65	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	890.00	44 431.36	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	1 622.00	42 240.71	0.01
Total Österreich			376 485.91	0.07

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	9 763.00	789 953.16	0.15
EUR	COLRUYT SA NPV	736.00	54 557.15	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	1 055.00	98 118.85	0.02
EUR	PROXIMUS SA NPV	2 034.00	58 817.96	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	892.00	83 575.54	0.02
EUR	UMICORE NPV	2 508.00	74 620.89	0.01
Total Belgien			1 159 643.55	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	23 067.53	0.00
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	2 027.00	29 252.73	0.01
CAD ATCO LTD CL 1 NON VTG	600.00	20 633.18	0.00
CAD AURORA CANNABIS IN COM NPV	5 000.00	37 983.58	0.01
CAD BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV	13 579.00	20 390.10	0.00
CAD CAE INC COM	2 100.00	53 544.64	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 930.00	29 562.25	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	975.00	27 477.99	0.01
CAD CANOPY GROWTH CORP COM NPV	1 800.00	72 537.91	0.01
CAD CI FINANCIAL CORP COM NPV	1 942.00	29 146.52	0.01
CAD EMERA INC COM	600.00	23 096.38	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	1 300.00	29 963.75	0.01
CAD HUSKY ENERGY INC COM	2 604.00	24 443.20	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	2 493.00	42 229.23	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	1 126.00	30 550.84	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	2 222.00	53 516.03	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 801.00	25 505.16	0.01
CAD KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	600.00	20 748.58	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 800.00	21 445.37	0.00
CAD METHANEX CORP COM	500.00	20 807.75	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	900.00	51 321.10	0.01
CAD PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	1 600.00	21 113.99	0.00
CAD QUEBECOR INC CL B	600.00	14 157.85	0.00
CAD STARS GROUP INC(TH COM NPV	1 300.00	21 530.44	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 623.00	59 834.54	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 900.00	24 173.39	0.01
CAD VERMILION ENERGY I COM NPV	1 700.00	35 637.25	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	400.00	15 589.91	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	1 000.00	52 733.19	0.01
Total Kanada		931 994.38	0.18
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	4 350.00	236 602.69	0.04
EUR METSO OYJ NPV	1 592.00	51 358.61	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	5 344.00	77 922.31	0.02
Total Finnland		365 883.61	0.07
Frankreich			
EUR ACCOR EUR3	2 255.00	83 024.87	0.02
EUR ADP EUR3	367.00	62 653.66	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	5 424.00	673 932.14	0.13
EUR AIRBUS EUR1	7 449.00	953 429.10	0.18
EUR ALSTOM EUR7.00	1 957.00	89 150.41	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	652.00	42 212.92	0.01
EUR ARKEMA EUR10	820.00	68 642.18	0.01
EUR ATOS SE EUR1	1 163.03	88 414.50	0.02
EUR AXA EUR2.29	24 691.00	607 518.30	0.11
EUR BIC EUR3.82	368.00	28 664.65	0.00
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	509.00	41 490.98	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	14 467.00	658 958.20	0.12
EUR BOLLORE EURO.16	10 773.00	48 523.78	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	2 655.00	92 692.91	0.02
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	3 792.00	89 202.74	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	2 038.00	227 331.63	0.04
EUR CARREFOUR EUR2.50	7 721.00	144 889.61	0.03
EUR CASINO GUICH-PERR EUR1.53	782.00	29 689.33	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	6 342.00	229 083.54	0.04
EUR CNP ASSURANCES EUR1	2 167.00	46 339.94	0.01
EUR COVIVIO EUR3	530.00	55 457.86	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	15 049.00	171 555.60	0.03
EUR DANONE EURO.25	7 830.00	622 990.74	0.12
EUR DASSAULT AVIATION EUR8	33.00	41 076.06	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	1 734.00	256 703.78	0.05
EUR EDENRED EUR2	3 092.00	140 923.82	0.03
EUR EDF EURO.5	8 095.00	113 299.53	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	991.00	94 507.78	0.02
EUR ENGIE EUR1	22 697.00	314 890.40	0.06
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 599.00	413 687.78	0.08
EUR EURAZEO NPV	376.00	26 250.07	0.00
EUR EUTELSAT COMMUNICA EUR1	2 294.00	40 325.93	0.01
EUR FAURECIA EUR7	961.00	35 414.34	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	5 498.00	84 609.68	0.02
EUR HERMES INTL NPV	416.00	275 731.20	0.05
EUR ICADE NPV	290.00	24 576.43	0.00
EUR ILIAD NPV	292.00	33 661.62	0.01
EUR IMERYS EUR2	283.00	12 248.62	0.00
EUR INGENICO GROUP EUR1	814.00	64 928.85	0.01
EUR IPSEN EUR1	486.00	57 894.27	0.01
EUR JC DECAUX SA NPV	787.00	21 924.84	0.00
EUR KERING EUR4	976.00	506 769.83	0.09
EUR KLEPIERRE EUR1.40	2 434.00	82 644.63	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	3 190.00	854 568.27	0.16
EUR LEGRAND SA EUR4	3 413.00	228 729.05	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	3 564.00	1 344 764.60	0.25
EUR NATIXIS EUR1.6	13 893.00	63 614.16	0.01
EUR ORANGE EUR4	25 726.00	402 495.46	0.08
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	2 722.00	478 648.54	0.09
EUR PEUGEOT SA EUR1	7 473.00	166 300.92	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	2 755.00	150 124.67	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	302.00	41 393.65	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	2 515.00	151 115.67	0.03
EUR SAFRAN EURO.20	4 160.00	545 621.42	0.10
EUR SANOFI EUR2	14 297.00	1 150 917.71	0.22
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	315.00	43 561.61	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	7 033.00	554 875.43	0.10
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	1 906.00	78 225.12	0.01
EUR	SEB SA EUR1	306.00	49 887.00	0.01
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	10 102.00	252 835.90	0.05
EUR	SODEXO EUR4	1 070.00	122 812.51	0.02
EUR	SUEZ EUR4	4 632.00	61 811.00	0.01
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	742.00	142 217.80	0.03
EUR	THALES EUR3	1 397.00	153 432.98	0.03
EUR	TOTAL EUR2.5	30 414.00	1 580 715.46	0.30
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	1 104.00	90 250.58	0.02
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	1 817.00	274 053.15	0.05
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	3 378.00	89 138.02	0.02
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	6 974.00	160 947.29	0.03
EUR	VINCI EUR2.50	6 427.00	633 544.10	0.12
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	12 241.00	329 151.50	0.06
EUR	WENDEL EUR4	311.00	39 508.16	0.01
EUR	WORLDLINE EURO.68	957.80	57 528.79	0.01
Total Frankreich			18 090 709.57	3.40
Deutschland				
EUR	1&1 DRILLISCH AG NPV	816.00	24 878.71	0.00
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	4 149.00	286 745.63	0.05
EUR	BEIERSDORF AG NPV	1 240.00	142 393.87	0.03
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	143.00	13 425.41	0.00
EUR	COMMERZBANK AG NPV	12 126.00	85 156.45	0.02
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	1 406.00	190 833.33	0.04
EUR	COVESTRO AG NPV	2 294.00	100 284.39	0.02
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	4 332.00	203 956.14	0.04
EUR	FRAPORT AG NPV	582.00	45 722.89	0.01
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	2 740.00	199 320.66	0.04
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	5 217.00	263 993.94	0.05
EUR	GEA GROUP AG NPV	1 810.00	49 375.51	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	2 024.00	150 122.38	0.03
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	1 347.00	116 479.89	0.02
EUR	HOCHTIEF AG NPV	336.00	39 913.34	0.01
EUR	INNOGY SE NPV	569.00	25 730.36	0.00
EUR	INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	1 189.00	49 222.34	0.01
EUR	KION GROUP AG NPV	952.00	51 812.46	0.01
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	133.00	14 605.95	0.00
EUR	LANXESS AG NPV	1 243.00	62 151.10	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	1 558.00	150 108.16	0.03
EUR	METRO AG (NEW) NPV	2 118.00	33 302.33	0.01
EUR	PUMA SE NPV	104.00	60 321.99	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	6 732.00	167 740.34	0.03
EUR	SAP AG ORD NPV	12 281.00	1 511 134.40	0.28
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	1 474.00	137 744.40	0.03
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	5 102.00	64 444.16	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	399.00	63 181.30	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	1 484.00	231 682.73	0.04
EUR	ZALANDO SE NPV	1 472.00	58 297.09	0.01
Total Deutschland			4 594 081.65	0.86
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 309.00	29 989.10	0.01
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	9 786.00	52 365.95	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	891.00	74 680.59	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	926.00	65 731.27	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	1 743.00	201 029.30	0.04
Total Irland			423 796.21	0.08
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	14 777.00	258 774.98	0.05
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	6 507.00	67 260.98	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	5 881.00	65 154.82	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	6 110.00	59 235.50	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	80 126.00	37 367.20	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	139 549.00	68 391.73	0.01
Total Italien			556 185.21	0.10
Japan				
JPY	ACOM CO NPV	1 600.00	5 364.03	0.00
JPY	ADVANTEST CORP NPV	500.00	11 747.64	0.00
JPY	AEON FINANCIAL SER NPV	800.00	12 798.53	0.00
JPY	AIR WATER INC NPV	900.00	13 411.93	0.00
JPY	AISIN SEIKI CO NPV	900.00	29 882.57	0.01
JPY	AMADA CO LTD NPV	2 700.00	27 851.72	0.01
JPY	AOZORA BANK LTD	800.00	19 444.63	0.00
JPY	ASAHI INTECC CO LT NPV	600.00	30 725.31	0.01
JPY	ASICS CORP NPV	1 200.00	13 240.62	0.00
JPY	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 300.00	63 937.37	0.01
JPY	BENESSE HOLDINGS INC NPV	400.00	9 313.38	0.00
JPY	BK OF KYOTO NPV	600.00	23 486.07	0.00
JPY	CALBEE INC NPV	600.00	17 020.49	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 000.00	208 565.51	0.04
JPY	CHIBA BANK NPV	3 000.00	14 395.58	0.00
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	1 500.00	100 023.03	0.02
JPY	COCA-COLA BOTTLERS NPV	700.00	15 911.58	0.00
JPY	CONCORDIA FINANCIA NPV	6 600.00	25 287.59	0.01
JPY	CREDIT SAISON CO NPV	1 100.00	11 853.56	0.00
JPY	CYBER AGENT NPV	900.00	34 648.86	0.01
JPY	DAI-CHI LIFE HOLD NPV	7 600.00	110 176.38	0.02
JPY	DAICEL CORP	1 700.00	14 483.08	0.00
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	700.00	35 265.95	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	4 000.00	193 598.90	0.04

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 700.00	207 147.13	0.04
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	500.00	65 093.25	0.01
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	3 900.00	116 775.50	0.02
JPY	DAIWA HOUSE REIT I REIT	15.00	35 450.15	0.01
JPY	DENTSU INC NPV	1 600.00	52 314.07	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	200.00	27 943.82	0.01
JPY	EISAI CO NPV	1 700.00	99 941.06	0.02
JPY	FANUC CORP NPV	1 300.00	221 206.54	0.04
JPY	FAST RETAILING CO NPV	400.00	231 250.29	0.04
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	1 000.00	33 433.11	0.01
JPY	FUKUOKA FINANCIAL NPV	800.00	13 712.18	0.00
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 400.00	50 416.76	0.01
JPY	HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	40 561.82	0.01
JPY	HIROSE ELECTRIC NPV	210.00	23 016.35	0.00
JPY	HISAMITSU PHARM CO NPV	300.00	12 046.97	0.00
JPY	HITACHI CHEMICAL NPV	1 000.00	26 764.91	0.01
JPY	HITACHI HIGH-TECH NPV	400.00	17 038.91	0.00
JPY	HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	22 712.41	0.00
JPY	HULIC CO LTD NPV	1 800.00	14 290.58	0.00
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 292.00	36 591.30	0.01
JPY	IHI CORP NPV	800.00	17 853.10	0.00
JPY	ISETAN MITSUKOSHI NPV	1 900.00	15 714.48	0.00
JPY	ISUZU MOTORS NPV	3 000.00	33 156.80	0.01
JPY	J FRONT RETAILING NPV	1 300.00	13 589.68	0.00
JPY	JAPAN AIRPORT TERM NPV	500.00	18 973.06	0.00
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	3 300.00	51 183.05	0.01
JPY	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	8.00	47 524.75	0.01
JPY	JGC CORP NPV	1 100.00	14 690.31	0.00
JPY	JSR CORP NPV	2 000.00	28 459.59	0.01
JPY	JTEKT CORPORATION NPV	1 400.00	14 854.25	0.00
JPY	KAJIMA CORP NPV	3 000.00	41 142.07	0.01
JPY	KAKAKU.COM. INC NPV	1 100.00	22 309.00	0.00
JPY	KAMIGUMI CO LTD NPV	1 000.00	23 615.01	0.00
JPY	KANEKA CORP NPV	200.00	6 907.67	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	4 600.00	53 615.47	0.01
JPY	KANSAI PAINT CO NPV	1 900.00	35 996.32	0.01
JPY	KAO CORP NPV	3 300.00	257 738.89	0.05
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	1 100.00	24 649.32	0.01
JPY	KEIHAN HOLDINGS CO NPV	700.00	30 204.93	0.01
JPY	KEIKYU CORP	2 100.00	35 568.96	0.01
JPY	KEIO CORPORATION NPV	500.00	33 341.01	0.01
JPY	KEISEI ELEC RY CO NPV	700.00	26 175.45	0.01
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	800.00	33 193.65	0.01
JPY	KINTETSU GROUP HOL NPV	1 000.00	47 893.16	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	5 700.00	123 633.43	0.02
JPY	KOBAYASHI PHARMACE NPV	400.00	29 767.44	0.01
JPY	KOITO MFG CO LTD NPV	700.00	32 493.67	0.01
JPY	KOMATSU NPV	6 400.00	142 441.63	0.03
JPY	KOSE CORPORATION NPV	200.00	31 627.91	0.01
JPY	KURARAY CO NPV	2 400.00	27 542.25	0.01
JPY	KURITA WATER INDS NPV	800.00	19 223.58	0.00
JPY	KYUSHU ELEC POWER NPV	2 200.00	21 701.13	0.00
JPY	KYUSHU RAILWAY COR NPV	800.00	23 872.90	0.00
JPY	LINE CORP NPV	400.00	11 678.56	0.00
JPY	LION CORP NPV	1 300.00	25 191.80	0.01
JPY	M3 INC NPV	3 200.00	60 478.01	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	1 400.00	49 127.33	0.01
JPY	MARUI GROUP NPV	1 200.00	25 022.33	0.01
JPY	MARUICHI STL TUBE NPV	600.00	15 721.85	0.00
JPY	MCDONALD'S HOLDING NPV	400.00	18 199.40	0.00
JPY	MEBUKIFINANCIAL G NPV	4 700.00	11 817.64	0.00
JPY	MEIJI HOLDINGS CO NPV	800.00	56 071.84	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	2 400.00	35 278.84	0.01
JPY	MISUMI GROUP INC NPV	1 800.00	42 457.29	0.01
JPY	MITSUBISHI GAS CHM NPV	800.00	9 983.88	0.00
JPY	MITSUBISHI MOTOR C NPV	3 400.00	16 033.16	0.00
JPY	MITSUBISHI UFI LEA NV	1 300.00	6 489.52	0.00
JPY	MITSUMI CHEMICALS NPV	1 200.00	26 381.76	0.01
JPY	MITSUMI FUDOSAN CO NPV	6 200.00	150 267.56	0.03
JPY	MONOTARO CO LTD NPV	1 000.00	21 376.93	0.00
JPY	NABTESCO CORP NPV	1 000.00	25 282.06	0.01
JPY	NAGOYA RAILROAD CO NPV	1 400.00	38 657.15	0.01
JPY	NH FOODS LTD NPV	500.00	20 216.44	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	1 500.00	187 750.40	0.04
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	8.00	54 671.89	0.01
JPY	NIPPON ELEC GLASS NPV	300.00	7 222.66	0.00
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	500.00	26 663.60	0.01
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 200.00	47 524.75	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	5 400.00	89 846.65	0.02
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	800.00	33 967.30	0.01
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	1 800.00	41 843.89	0.01
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	400.00	24 241.31	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	59 521.07	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00	43 748.56	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	800.00	16 460.51	0.00
JPY	NSK LTD NPV	1 800.00	14 472.95	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	5 100.00	46 878.20	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	500.00	60 465.12	0.01
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	2 300.00	56 771.82	0.01
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	6 000.00	31 167.40	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	8 000.00	94 681.10	0.02
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 700.00	47 745.80	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00	13 981.12	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	1 400.00	170 849.64	0.03
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	800.00	49 514.16	0.01
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	300.00	14 948.19	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	1 000.00	21 294.04	0.00
JPY	PIGEON CORP NPV	800.00	30 467.42	0.01
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 000.00	27 676.72	0.01
JPY	RAKUTEN INC NPV	5 600.00	58 540.18	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	7 500.00	239 557.91	0.05
JPY	RINNAI CORP NPV	200.00	13 115.36	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	200.00	36 233.02	0.01
JPY	SANKYO CO LTD NPV	200.00	7 644.49	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 500.00	34 690.31	0.01
JPY	SECOM CO NPV	1 500.00	128 330.65	0.02
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	1 200.00	20 093.02	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	3 800.00	60 950.50	0.01
JPY	SEVEN BANK NPV	1 900.00	4 864.84	0.00
JPY	SHARP CORP NPV	1 900.00	17 289.43	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	500.00	76 629.06	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	4 000.00	32 604.19	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 500.00	208 312.23	0.04
JPY	SHINSEI BANK NPV	1 300.00	18 474.79	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	1 900.00	103 946.58	0.02
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	2 600.00	187 573.57	0.04
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	3 000.00	23 762.38	0.00
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	1 200.00	33 013.12	0.01
JPY	SMC CORP NPV	400.00	131 779.88	0.03
JPY	SONY FINANCIAL HOL NPV	1 000.00	22 178.22	0.00
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	600.00	13 737.97	0.00
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	600.00	19 037.53	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	1 700.00	44 811.42	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	1 500.00	16 633.66	0.00
JPY	SUNDRUG CO LTD NPV	400.00	10 028.09	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	900.00	37 425.74	0.01
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	400.00	24 646.56	0.01
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	2 500.00	118 765.83	0.02
JPY	SYSMEX CORP NPV	1 200.00	83 212.53	0.02
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	3 600.00	37 649.55	0.01
JPY	TAIHEIYO CEMENT NPV	600.00	17 738.89	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	1 500.00	54 777.80	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	200.00	16 375.78	0.00
JPY	TAIYO NIPPON SANSO NPV	1 400.00	26 252.82	0.01
JPY	TEIJIN LTD NPV	1 500.00	24 494.59	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	4 100.00	116 608.80	0.02
JPY	THK CO LTD NPV	600.00	12 306.70	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	1 200.00	34 925.17	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	600.00	25 751.78	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	500.00	19 479.62	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	2 400.00	24 491.83	0.00
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	400.00	16 209.99	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	2 500.00	62 111.44	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	3 700.00	65 633.89	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	10 800.00	74 294.45	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	1 400.00	17 768.36	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	1 000.00	37 255.35	0.01
JPY	TOYO SUISAN KAISHA NPV	600.00	23 430.81	0.00
JPY	TOYODA GOSEI NPV	900.00	15 741.19	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	800.00	41 188.12	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 500.00	43 311.08	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	200.00	16 044.21	0.00
JPY	USS CO LTD NPV	1 200.00	22 800.83	0.00
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	300.00	10 527.29	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	700.00	39 843.43	0.01
JPY	YAMAGUCHI FINANCIA NPV	2 000.00	14 828.46	0.00
JPY	YAMAHA CORP NPV	1 000.00	44 991.94	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	2 000.00	40 543.40	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	1 300.00	22 366.11	0.00
Total Japan			8 598 531.70	1.62
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	107 819.00	346 056.79	0.06
Total Jersey			346 056.79	0.06
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	9 194.00	77 885.03	0.02
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	152.00	68 972.02	0.01
EUR	RTL GROUP NPV	440.00	21 024.66	0.00
Total Luxemburg			167 881.71	0.03
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	2 686.00	26 000.14	0.00
Total Mexiko			26 000.14	0.00
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 563.00	70 053.66	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	2 888.00	243 041.70	0.05
EUR	EXOR NV EURO.01	1 266.00	79 313.33	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	1 488.00	146 912.34	0.03
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	3 303.00	346 059.23	0.06
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	49 213.00	531 678.72	0.10
EUR	KON KPN NV EURO.04	45 013.00	137 338.73	0.03
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	14 896.00	334 228.07	0.06
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	11 619.00	458 993.58	0.09
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	3 941.00	347 438.56	0.07
EUR	QIAGEN NV EURO.01	3 088.00	117 548.41	0.02
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	1 524.00	78 460.05	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	35 662.00	1 111 798.30	0.21
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	8 746.00	133 472.91	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	855.00	34 966.63	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	3 545.00	247 056.19	0.05
Total Niederlande			4 418 360.41	0.83
Papua-Neuguinea				
AUD	OIL SEARCH LTD PGK0.10	15 068.00	73 601.04	0.01
Total Papua-Neuguinea			73 601.04	0.01
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	3 903.00	80 677.20	0.02
Total Südafrika			80 677.20	0.02
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	3 418.00	140 546.50	0.03
EUR	AENA SME S.A. EUR10	885.00	162 624.34	0.03
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	5 516.00	420 192.14	0.08
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	17 436.00	43 989.08	0.01
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	67 844.00	75 087.87	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	47 268.00	145 272.39	0.03
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	429.00	15 034.87	0.00
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	2 709.00	73 959.97	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	3 885.00	96 585.56	0.02
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	5 913.00	140 941.95	0.03
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	3 559.00	91 138.03	0.02
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	78 193.00	724 435.15	0.14
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	13 699.00	367 134.81	0.07
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	4 247.00	120 824.41	0.02
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	5 087.00	107 875.33	0.02
EUR	REPSOL SA EUR1	17 726.00	285 627.92	0.05
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	3 440.00	53 475.43	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	59 142.00	473 065.29	0.09
Total Spanien			3 537 811.04	0.67
Schweiz				
CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	732.00	53 962.12	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	534.00	133 626.09	0.03
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	5 446.00	514 360.99	0.10
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	904.00	124 385.94	0.02
Total Schweiz			826 335.14	0.16
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	9 724.00	128 811.92	0.02
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	12 075.00	887 743.52	0.17
GBP	AVIVA ORD GBPO.25	38 052.00	194 049.15	0.04
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	31 024.00	176 900.39	0.03
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	9 025.00	63 473.11	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	21 898.00	761 766.60	0.14
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	8 152.00	54 867.33	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	81 152.00	198 185.45	0.04
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	3 462.00	92 288.13	0.02
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	3 017.00	167 141.80	0.03
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	4 644.00	34 417.39	0.01
GBP	HALMA ORD GBPO.10	3 640.00	83 315.46	0.02
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	12 764.00	124 937.43	0.02
GBP	ITV ORD GBPO.10	33 360.00	45 095.35	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 718.00	66 996.46	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBPO.157142857	19 501.00	52 574.61	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	7 582.00	79 183.94	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	679 654.00	490 509.72	0.09
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	14 555.00	41 313.21	0.01
GBP	MEGGITT ORD GBPO.05	7 031.00	43 476.35	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.0685714	44 370.00	91 687.32	0.02
GBP	MERLIN ENTERTAINME ORD GBPO.01 (W)	6 467.00	30 900.47	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	32 771.00	327 462.62	0.06
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	4 396.00	66 183.88	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	6 749.00	539 988.79	0.10
GBP	RELX PLC GBPO.1444	18 812.00	436 868.63	0.08
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	17 267.00	81 612.48	0.02
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	16 196.00	175 555.57	0.03
GBP	SAGE GROUP GBPO.01051948	10 036.00	94 490.83	0.02
GBP	SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	2 055.00	51 543.43	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBPO.375	3 509.00	63 709.63	0.01
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	709.00	74 706.93	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBPO.50	9 872.00	134 194.18	0.03
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBPO.15	5 582.00	73 627.06	0.01
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	5 992.00	60 222.18	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBPO.125	2 254.00	41 761.84	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 855.00	108 251.34	0.02
GBP	WOOD GROUP (JOHN) ORD GBPO.0428571(POST CONS)	6 244.00	30 787.20	0.01
GBP	WPP PLC ORD GBPO.10	12 361.00	146 637.12	0.03
Total Grossbritannien			6 417 238.82	1.21
Total Inhaberaktien			61 016 740.68	11.47
Partizipationsscheine				
Schweiz				
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	20.00	130 436.94	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	770.00	161 678.18	0.03
Total Schweiz			292 115.12	0.05
Total Partizipationsscheine			292 115.12	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Weitere Aktien			
Schweiz			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	12 518.00	3 274 330.96	0.62
Total Schweiz		3 274 330.96	0.62
Total Weitere Aktien		3 274 330.96	0.62
Vorzugsaktien			
Deutschland			
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	728.00	42 996.08	0.01
EUR FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	762.00	29 668.77	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	2 272.00	207 050.87	0.04
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	1 817.00	112 941.89	0.02
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	455.00	86 194.97	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	2 332.00	362 513.66	0.07
Total Deutschland		841 366.24	0.16
Total Vorzugsaktien		841 366.24	0.16
Namensaktien			
Australien			
AUD BENDIGO & ADELAIDE NPV	5 870.00	45 672.74	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	35 059.00	917 214.12	0.17
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	20 329.00	457 262.19	0.09
AUD COLES GROUP LTD NPV	13 993.00	120 703.37	0.02
Total Australien		1 540 852.42	0.29
Belgien			
EUR AGEAS NPV	2 538.00	123 536.66	0.02
EUR KBC GROUP NV NPV	3 257.00	213 628.72	0.04
EUR TELENET GRP HLDG NPV	648.00	34 834.05	0.01
EUR UCB NPV	1 528.00	116 602.73	0.02
Total Belgien		488 602.16	0.09
Kanada			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	5 100.00	37 121.09	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 097.00	91 440.31	0.02
CAD ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	3 616.00	221 870.85	0.04
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	9 770.00	495 473.92	0.09
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	5 130.00	372 331.98	0.07
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	13 984.00	173 881.97	0.03
CAD BCE INC COM NEW	1 220.00	54 922.11	0.01
CAD BLACKBERRY LTD NPV	3 767.00	29 564.22	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	7 084.00	324 882.02	0.06
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	1 116.00	244 564.07	0.05
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	9 586.00	258 883.69	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	6 046.00	535 861.91	0.10
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	456.00	45 603.37	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	1 100.00	50 097.64	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 719.00	281 944.16	0.05
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	9 319.00	76 377.34	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	2 127.00	155 005.58	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	164.00	141 977.25	0.03
CAD CRONOS GROUP INC COM NPV	1 300.00	18 366.74	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	2 800.00	88 417.78	0.02
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	16 738.00	616 083.20	0.12
CAD ENCANA CORP COM NPV	13 095.00	69 063.80	0.01
CAD FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	216.00	99 060.58	0.02
CAD FORTIS INC COM NPV	3 282.00	123 933.80	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 554.00	119 961.12	0.02
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 900.00	68 542.79	0.01
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	2 349.00	53 169.17	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	800.00	30 014.05	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	2 106.00	56 283.59	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 160.00	99 714.18	0.02
CAD INTER PIPELINE LTD COM NPV	3 700.00	56 379.91	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 404.00	72 033.02	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	2 714.00	116 216.78	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	16 369.00	274 612.71	0.05
CAD METRO INC CL A SUB	2 224.00	81 152.39	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	2 921.00	131 173.84	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	4 800.00	234 052.81	0.04
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	2 400.00	95 403.51	0.02
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	4 261.00	151 982.71	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 774.00	58 459.40	0.01
CAD POWER FINANCIAL CORP COM	2 626.00	57 962.75	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	2 000.00	131 607.37	0.03
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	3 088.00	162 428.94	0.03
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	11 433.00	859 060.69	0.16
CAD SAPUTO INC COM	2 159.00	71 833.58	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	3 543.00	71 939.75	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	800.00	220 039.94	0.04
CAD SNC-LAVALIN GROUP INC COM	1 315.00	23 432.47	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	5 087.00	197 399.23	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	13 354.00	411 416.60	0.08
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	6 698.00	326 452.56	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	4 459.00	90 604.87	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	1 500.00	95 310.30	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	14 581.00	797 052.96	0.15
CAD WESTON GEORGE LTD COM	531.00	39 659.05	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 913.00	86 514.96	0.02
Total Kanada		9 948 597.38	1.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	1 717.00	76 380.49	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	5 898.00	125 730.71	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	5 399.00	182 055.53	0.03
EUR NOKIA OYJ NPV	71 306.00	355 980.08	0.07
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	1 355.00	38 639.47	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	1 529.00	49 888.47	0.01
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	5 706.00	246 454.73	0.05
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	7 915.00	83 455.60	0.02
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	6 815.00	170 264.10	0.03
Total Finnland		1 328 849.18	0.25
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	529.00	75 454.87	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	2 139.00	245 391.07	0.05
Total Frankreich		320 845.94	0.06
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	2 262.00	645 793.02	0.12
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	5 303.00	1 175 142.90	0.22
EUR AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)	715.00	44 260.03	0.01
EUR BASF SE NPV	11 552.00	760 277.68	0.14
EUR BAYER AG NPV (REGD)	11 939.00	702 729.15	0.13
EUR BRENTAG AG	1 846.00	85 533.81	0.02
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	11 447.00	592 323.21	0.11
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 035.00	44 461.73	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	25 149.00	170 586.88	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	2 397.00	330 548.25	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 049.00	57 929.99	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	12 483.00	366 957.17	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	41 949.00	706 330.07	0.13
EUR E.ON SE NPV	27 831.00	289 944.98	0.06
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 910.00	50 060.17	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	711.00	106 327.04	0.02
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	904.00	52 484.10	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	14 162.00	253 828.44	0.05
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	617.00	133 110.44	0.03
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 864.00	448 871.77	0.08
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	9 783.00	1 105 867.03	0.21
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 838.00	71 378.91	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	8 416.00	23 549.09	0.01
GBP TUI AG NPV (REGD)	3 909.00	35 966.40	0.01
EUR UNIPER SE NPV	2 447.00	68 470.31	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	1 679.00	59 965.35	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	6 225.00	325 753.48	0.06
Total Deutschland		8 708 451.40	1.64
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	9 560.00	298 182.68	0.05
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	8 693.00	261 535.41	0.05
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	1 661.00	86 364.64	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	2 490.00	68 813.34	0.01
Total Irland		714 896.07	0.13
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	5 018.00	37 910.17	0.01
Total Isle of Man		37 910.17	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	6 356.00	159 079.88	0.03
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	6 932.00	67 552.28	0.01
EUR ENEL EUR1	101 440.00	629 630.93	0.12
EUR ENI SPA EUR1	32 056.00	485 099.38	0.09
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	1 548.00	220 111.76	0.04
EUR INTESA SANPAOLO NPV	191 588.00	391 509.12	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	8 021.00	73 936.80	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	2 166.00	79 651.51	0.02
EUR PIRELLI & C SPA NPV	5 372.00	30 565.99	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	3 081.00	51 259.35	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	1 455.00	59 991.03	0.01
EUR SNAM EUR1	28 992.00	145 511.79	0.03
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	19 228.00	117 118.46	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	25 341.00	287 696.32	0.06
Total Italien		2 798 714.60	0.53
Japan			
JPY ABC-MART INC NPV	300.00	18 733.59	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	4 600.00	79 544.09	0.02
JPY AEON MALL CO LTD NPV	1 300.00	19 097.40	0.00
JPY AGC INC NPV	900.00	28 970.76	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 700.00	45 930.46	0.01
JPY ALFRESA HOLDINGS NPV	1 300.00	32 746.95	0.01
JPY ALPS ALPINE CO LTD NPV	1 500.00	24 867.60	0.00
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	1 000.00	33 488.37	0.01
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	2 500.00	109 993.09	0.02
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	9 000.00	92 756.16	0.02
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	12 100.00	162 986.42	0.03
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	4 200.00	157 014.05	0.03
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 900.00	32 601.43	0.01
JPY CANON INC NPV	6 900.00	194 782.41	0.04
JPY CASIO COMPUTER CO NPV	1 300.00	14 499.65	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	4 800.00	65 495.74	0.01
JPY CHUGOKU ELEC POWER NPV	1 700.00	21 278.38	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTING NPV	1 800.00	39 042.14	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	11 400.00	49 810.36	0.01
JPY DENSO CORP NPV	2 900.00	112 233.94	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 100.00	199 410.55	0.04
JPY ELEC POWER DEV NPV	1 200.00	26 315.45	0.01
JPY FAMILYMART UNY HOL NPV	1 600.00	38 550.31	0.01
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	2 400.00	114 921.48	0.02
JPY FUJITSU NPV	1 400.00	94 837.67	0.02
JPY HAKUHODO DY HLDGS NPV	1 400.00	22 023.49	0.00
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	1 000.00	35 919.87	0.01
JPY HINO MOTORS NPV	1 400.00	11 102.00	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	1 000.00	23 311.08	0.00
JPY HITACHI METALS NPV	1 600.00	15 944.74	0.00
JPY HITACHI NPV	6 400.00	217 272.85	0.04
JPY HONDA MOTOR CO NPV	10 300.00	251 487.91	0.05
JPY HOYA CORP NPV	2 600.00	180 988.26	0.03
JPY IIDA GROUP HOLDING NPV	1 000.00	15 860.00	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	6 300.00	50 991.85	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	9 300.00	171 224.50	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	900.00	28 291.04	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 200.00	32 773.66	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	10 200.00	112 921.02	0.02
JPY JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	5.00	21 367.72	0.00
JPY JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	19.00	38 253.74	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	7 600.00	174 469.26	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 200.00	44 444.85	0.01
JPY JXTG HOLDINGS INC NPV	22 600.00	107 926.32	0.02
JPY KDDI CORP NPV	12 200.00	313 329.04	0.06
JPY KEYENCE CORP NPV	700.00	396 564.59	0.07
JPY KOBE STEEL NPV	2 000.00	12 396.96	0.00
JPY KONAMI HOLDINGS CORP NPV	500.00	23 578.17	0.00
JPY KONICA MINOLTA INC NPV	3 900.00	34 411.24	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	7 000.00	107 055.03	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV	2 100.00	128 117.89	0.02
JPY KYOWA HAKKO KIRIN NPV	2 200.00	41 538.11	0.01
JPY LAWSON INC NPV	200.00	9 339.17	0.00
JPY LIXIL GROUP CORP COM NPV	1 800.00	23 077.14	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	11 900.00	74 901.77	0.01
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	4 500.00	43 994.93	0.01
JPY MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	1 100.00	23 818.56	0.00
JPY MITSUBISHI CHEM HL NPV	8 900.00	58 305.96	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	9 300.00	242 660.83	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	12 600.00	157 884.41	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	8 200.00	150 821.09	0.03
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 000.00	87 736.59	0.02
JPY MITSUBISHI MATERLS NPV	600.00	15 655.54	0.00
JPY MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	1 300.00	15 361.73	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	81 000.00	373 834.68	0.07
JPY MITSUI & CO NPV	11 700.00	180 766.75	0.03
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	900.00	19 197.79	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	162 500.00	230 036.84	0.04
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 800.00	88 867.60	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	3 700.00	160 336.17	0.03
JPY NEC CORP NPV	2 000.00	74 142.30	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	3 500.00	52 125.26	0.01
JPY NGK INSULATORS NPV	1 300.00	17 648.63	0.00
JPY NGK SPARK PLUG CO NPV	1 000.00	17 600.74	0.00
JPY NIKON CORP NPV	2 200.00	30 110.07	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	800.00	285 148.52	0.05
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	17.00	36 967.07	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	4 200.00	188 231.18	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	800.00	12 105.92	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	16 900.00	114 342.53	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	21 100.00	66 521.11	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	26.00	40 326.04	0.01
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	600.00	29 343.77	0.01
JPY NTT DATA CORP NPV	5 100.00	61 063.78	0.01
JPY NTT DOCOMO NPV	9 200.00	211 453.83	0.04
JPY OMRON CORP NPV	1 300.00	61 782.18	0.01
JPY ORIX CORP NPV	9 300.00	131 480.54	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 200.00	39 045.82	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	700.00	27 174.76	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 600.00	87 309.23	0.02
JPY PANASONIC CORP NPV	15 400.00	122 661.02	0.02
JPY PARK 24 CO LTD NPV	1 000.00	18 788.86	0.00
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	6 600.00	30 089.80	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	16 300.00	69 043.24	0.01
JPY RICOH CO NPV	4 300.00	41 742.57	0.01
JPY ROHM CO LTD NPV	700.00	43 453.83	0.01
JPY SANTEN PHARM CO NPV	2 600.00	37 428.51	0.01
JPY SEGA SAMMY HLDGS I NPV	1 300.00	15 421.60	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 900.00	27 999.08	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 300.00	33 830.07	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 200.00	175 576.33	0.03
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	10 834.91	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 300.00	32 579.32	0.01
JPY SHIMAMURA CO NPV	100.00	7 644.49	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	11 500.00	149 343.77	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	5 600.00	528 666.82	0.10
JPY SOHGO SECURITY SER NPV	400.00	19 341.47	0.00
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 000.00	75 744.88	0.01
JPY SONY CORP NPV	8 700.00	421 237.86	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	4 300.00	99 881.19	0.02
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 100.00	12 187.89	0.00
JPY SUMITOMO CHEM CO NPV	9 000.00	38 959.24	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	8 000.00	115 569.88	0.02
JPY SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	1 100.00	22 582.55	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	5 800.00	70 059.41	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	9 100.00	317 064.70	0.06
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 100.00	77 075.75	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	2 700.00	99 644.49	0.02
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	10 109.00	341 606.46	0.06
JPY	TDK CORP NPV	800.00	54 524.52	0.01
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	4 300.00	213 900.99	0.04
JPY	TOKYO ELEC POWER H NPV	8 800.00	45 225.88	0.01
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	1 100.00	149 841.12	0.03
JPY	TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	2 600.00	14 511.63	0.00
JPY	TOPPAN PRINTING CO NPV	1 800.00	26 293.35	0.01
JPY	TOSHIBA CORP NPV	4 200.00	133 456.14	0.03
JPY	TOYO SEIKAN GROUP NPV	1 500.00	28 404.33	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	15 600.00	917 249.83	0.17
JPY	TREND MICRO INC NPV	600.00	26 939.90	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	2 900.00	87 046.74	0.02
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	25.00	41 215.75	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	93 944.28	0.02
JPY	YAHOO JAPAN CORP NPV	19 200.00	55 349.76	0.01
JPY	YAMADA DENKI CO NPV	3 100.00	14 504.26	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	1 600.00	27 453.83	0.01
JPY	YAMAZAKI BAKING CO NPV	600.00	9 013.12	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	1 600.00	46 419.53	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 300.00	25 299.56	0.01
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	700.00	11 695.14	0.00
Total Japan			13 042 344.12	2.45
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	9 074.00	134 079.97	0.03
EUR	TENARIS S.A. USD1	5 675.00	66 717.53	0.01
Total Luxemburg			200 797.50	0.04
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	134.00	107 631.95	0.02
EUR	AEGON NV EURO.12	21 123.00	96 413.35	0.02
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	5 428.00	1 024 043.52	0.19
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	12 077.00	104 945.92	0.02
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	12 812.00	163 300.93	0.03
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	2 292.00	257 452.29	0.05
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	4 076.00	154 521.92	0.03
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	42 872.00	1 329 822.73	0.25
Total Niederlande			3 238 132.21	0.61
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	34 838.00	126 520.00	0.02
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	6 889.00	103 482.69	0.02
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	2 976.00	45 184.66	0.01
Total Portugal			275 187.35	0.05
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	204 314.00	899 780.72	0.17
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	9 014.00	65 069.89	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	84 202.00	456 719.96	0.08
EUR	MAPFRE SA EURO.10	12 283.00	35 970.91	0.01
Total Spanien			1 457 541.48	0.27
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	32 873.00	600 528.29	0.11
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	2 996.00	160 783.50	0.03
CHF	ALCON AG CHF0.04	7 755.00	448 947.31	0.08
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	913.00	151 221.16	0.03
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	39.00	76 266.84	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	3 440.00	62 397.77	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 775.00	63 805.23	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	46 176.00	522 885.76	0.10
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	579.00	47 213.38	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	135.00	80 528.91	0.02
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	664.00	291 715.07	0.06
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	165.00	434 871.00	0.08
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	4 236.00	167 064.79	0.03
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	1 035.00	137 008.75	0.03
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	8 357.00	399 384.59	0.08
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	2.00	149 127.60	0.03
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	1 335.00	409 319.48	0.08
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	54 537.00	5 397 582.49	1.01
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	38 580.00	3 302 418.85	0.62
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	327.00	228 544.02	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	9 386.00	688 098.27	0.13
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	365.00	74 680.12	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	95.00	239 424.37	0.05
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	2 297.00	340 034.10	0.06
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	1 033.00	229 121.94	0.04
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	191.00	156 544.61	0.03
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	906.00	43 559.34	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	620.00	280 890.79	0.05
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 336.00	108 383.56	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	432.00	205 982.20	0.04
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	1 115.00	193 325.05	0.04
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	68 985.00	792 142.72	0.15
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 706.00	873 797.09	0.16
Total Schweiz			17 357 598.95	3.26
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	997.00	28 311.62	0.01
Total Vereinigte Arabische Emirate			28 311.62	0.01

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	1 725.00	44 831.80	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	10 010.00	239 084.65	0.05
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	3 677.00	36 278.80	0.01
GBP	ASHTED GROUP ORD GBP0.10	4 398.00	103 381.41	0.02
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	3 145.00	97 830.48	0.02
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	8 396.00	63 430.41	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	165 155.00	310 868.18	0.06
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	1 082.00	47 676.80	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	192 973.00	1 313 648.33	0.25
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	3 723.00	79 537.35	0.02
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	1 510.00	74 415.28	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	50 651.00	59 703.66	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	15 211.00	343 273.67	0.06
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	1 080.00	69 014.46	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	23 190.00	971 999.62	0.18
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	11 290.00	45 037.68	0.01
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	1 286.00	14 121.06	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	2 078.00	134 203.26	0.03
GBP	G4S ORD GBP0.25	13 849.00	36 533.90	0.01
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	47 162.00	907 694.38	0.17
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	2 515.00	71 830.07	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	190 911.00	1 552 266.87	0.29
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	9 156.00	220 995.26	0.04
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	1 699.00	109 319.47	0.02
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	1 636.00	109 204.28	0.02
GBP	INVESTEC ORD GBP0.0002	6 076.00	35 311.92	0.01
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	57 222.00	185 066.61	0.03
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	3 008.00	200 331.40	0.04
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	3 212.00	77 599.83	0.01
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	24 088.00	59 764.68	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	1 433.00	104 070.55	0.02
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	8 268.00	82 013.17	0.02
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	3 282.00	81 367.57	0.02
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	24 792.00	492 934.63	0.09
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	11 098.00	634 561.95	0.12
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	43 485.00	117 125.76	0.02
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	10 618.00	73 954.06	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	15 333.00	38 670.75	0.01
GBP	SCHRODERS VTG SHS GBP1	1 158.00	42 604.07	0.01
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	8 275.00	173 552.04	0.03
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	27 001.00	233 800.25	0.04
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	25 301.00	85 240.31	0.02
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	29 228.00	60 876.40	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	91 494.00	261 082.31	0.05
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	10 568.00	644 283.91	0.12
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	256 477.00	418 367.76	0.08
Total Grossbritannien			11 158 761.06	2.10
Vereinigte Staaten				
CAD	BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	2 800.00	58 116.72	0.01
Total Vereinigte Staaten			58 116.72	0.01
Total Namensaktien			72 704 510.33	13.67
Depository Receipts				
Irland				
AUD	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	6 164.00	78 325.14	0.02
Total Irland			78 325.14	0.02
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	4 285.00	64 557.86	0.01
Total Luxemburg			64 557.86	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	4 983.00	105 170.15	0.02
Total Niederlande			105 170.15	0.02
Grossbritannien				
EUR	UNILEVER NV CVA EURO.16	18 909.00	1 137 847.18	0.21
Total Grossbritannien			1 137 847.18	0.21
Total Depository Receipts			1 385 900.33	0.26
Zertifikate auf Anlagefonds				
Irland				
USD	STAR COMPASS PLCAJBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	7 800 000.00	10 817 820.00	2.03
Total Irland			10 817 820.00	2.03
Total Zertifikate auf Anlagefonds			10 817 820.00	2.03
Investment Fonds, closed end				
Kanada				
CAD	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	674.00	13 002.38	0.00
Total Kanada			13 002.38	0.00
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	10 881.00	95 671.75	0.02
Total Grossbritannien			95 671.75	0.02
Total Investment Fonds, closed end			108 674.13	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anrechte			
Grossbritannien			
GBP MARKS & SPENCER GROUP PLC RIGHTS 12.06.19	2 911.00	1 430.92	0.00
Total Grossbritannien		1 430.92	0.00
Total Anrechte		1 430.92	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	1 900 000.00	1 923 750.00	0.36
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	900 000.00	952 488.00	0.18
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1 025 000.00	981 053.08	0.18
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	700 000.00	716 653.07	0.13
USD APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	1 525 000.00	1 519 337.54	0.29
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	1 350 000.00	1 347 250.12	0.25
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	1 450 000.00	1 469 213.23	0.28
USD APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	600 000.00	611 410.56	0.11
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	775 000.00	796 565.92	0.15
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	2 425 000.00	2 484 858.21	0.47
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	525 000.00	538 546.84	0.10
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	500 000.00	497 478.89	0.09
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	500 000.00	508 291.15	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	525 000.00	525 053.40	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	525 000.00	533 270.06	0.10
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	500 000.00	501 272.95	0.09
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	1 625 000.00	1 669 135.65	0.31
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 5.00000% 09-15.10.19	300 000.00	302 649.90	0.06
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	450 000.00	478 633.50	0.09
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.35000% 19-04.06.24	500 000.00	512 525.00	0.10
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	625 000.00	653 493.75	0.12
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	200 000.00	198 321.05	0.04
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	500 000.00	502 158.00	0.09
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	500 000.00	526 027.05	0.10
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	1 400 000.00	1 398 824.94	0.26
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	375 000.00	373 016.25	0.07
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	1 000 000.00	1 015 609.19	0.19
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	200 000.00	199 820.19	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	1 000 000.00	999 015.00	0.19
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	700 000.00	721 381.50	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	700 000.00	702 957.50	0.13
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	1 325 000.00	1 352 705.09	0.25
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	125 000.00	127 298.05	0.02
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	400 000.00	405 262.44	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	900 000.00	903 222.72	0.17
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	1 050 000.00	1 034 709.78	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	300 000.00	314 544.72	0.06
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 2.00000% 14-12.11.19	200 000.00	199 614.00	0.04
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	400 000.00	402 350.00	0.08
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	610 000.00	635 964.65	0.12
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	200 000.00	201 629.00	0.04
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	800 000.00	798 700.00	0.15
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	1 150 000.00	1 155 478.72	0.22
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	1 550 000.00	1 543 351.15	0.29
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	1 150 000.00	1 141 182.51	0.21
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	1 500 000.00	1 561 875.00	0.29
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	375 000.00	373 674.73	0.07
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	375 000.00	374 563.97	0.07
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	1 400 000.00	1 416 643.06	0.27
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	1 425 000.00	1 471 891.76	0.28
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	2 000 000.00	2 082 647.00	0.39
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	800 000.00	773 896.00	0.15
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	425 000.00	428 413.13	0.08
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	300 000.00	304 315.59	0.06
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	200 000.00	201 072.00	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	850 000.00	848 901.47	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	650 000.00	660 111.27	0.12
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	1 750 000.00	1 738 625.00	0.33
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	300 000.00	306 900.00	0.06
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	1 650 000.00	1 663 740.87	0.31
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1.37500% 16-09.08.19	250 000.00	249 482.82	0.05
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	1 305 000.00	1 327 108.66	0.25
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	800 000.00	854 584.56	0.16
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	400 000.00	396 172.88	0.07
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	200 000.00	198 155.70	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	1 275 000.00	1 274 125.43	0.24
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	300 000.00	316 554.00	0.06
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 4.30000% 09-25.10.19	250 000.00	251 802.50	0.05
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	350 000.00	365 095.85	0.07
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	1 050 000.00	1 055 161.38	0.20
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	1 500 000.00	1 596 047.10	0.30
USD WESTPAC BANKING CORP 4.87500% 09-19.11.19	575 000.00	581 129.50	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	1 641 000.00	1 624 163.34	0.30
Total USD		60 672 928.89	11.41
Total Notes, fester Zins		60 672 928.89	11.41
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	475 000.00	478 185.40	0.09
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	400 000.00	393 760.04	0.07
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	750 000.00	774 246.30	0.14
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	950 000.00	950 626.43	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	225 000.00	228 444.50	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	725 000.00	721 652.79	0.13
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	400 000.00	398 192.00	0.07
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	400 000.00	421 799.20	0.08
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.62500% 16-22.06.19	200 000.00	199 894.00	0.04
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	150 000.00	151 024.50	0.03
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	1 000 000.00	1 021 062.80	0.19
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	200 000.00	198 953.20	0.04
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	800 000.00	791 832.00	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	350 000.00	349 624.97	0.07
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 305 000.00	1 335 822.40	0.25
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	400 000.00	393 504.00	0.07
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	225 000.00	222 688.80	0.04
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	250 000.00	246 260.00	0.05
USD MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	600 000.00	594 948.00	0.11
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	200 000.00	199 069.79	0.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	500 000.00	495 828.17	0.09
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	325 000.00	325 161.26	0.06
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	415 000.00	425 456.72	0.08
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	100 000.00	98 920.82	0.02
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	200 000.00	199 798.00	0.04
USD NRW BANK-REG-S 2.00000% 14-23.09.19	300 000.00	299 583.00	0.06
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	400 000.00	410 356.00	0.08
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	200 000.00	198 821.97	0.04
USD SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.12500% 16-21.10.19	475 000.00	472 705.75	0.09
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	1 200 000.00	1 202 368.68	0.23
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	350 000.00	351 080.98	0.07
Total USD		14 551 672.47	2.74

Total Medium-Term Notes, fester Zins	14 551 672.47	2.74
---	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	300 000.00	298 587.45	0.06
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	350 000.00	353 472.00	0.07
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	450 000.00	452 716.06	0.08
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	400 000.00	398 107.75	0.07
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	475 000.00	471 879.25	0.09
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	350 000.00	350 397.00	0.06
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	400 000.00	409 708.36	0.08
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	480 000.00	489 310.03	0.09
USD DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	500 000.00	502 670.00	0.09
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	800 000.00	842 840.56	0.16
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	1 750 000.00	1 733 759.21	0.32
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	375 000.00	375 053.58	0.07
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	250 000.00	252 867.18	0.05
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	750 000.00	757 791.98	0.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	1 050 000.00	1 052 249.73	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	675 000.00	690 167.99	0.13
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	1 450 000.00	1 482 160.85	0.28
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	450 000.00	458 741.25	0.09
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	400 000.00	425 814.00	0.08
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	1 125 000.00	1 150 733.70	0.22
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	450 000.00	463 970.66	0.09
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	200 000.00	207 275.72	0.04
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	325 000.00	327 414.10	0.06
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	1 050 000.00	1 097 429.87	0.21
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	700 000.00	704 023.53	0.13
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	375 000.00	374 342.12	0.07
USD SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 1.37500% 16-15.10.19	200 000.00	199 226.00	0.04
Total USD		16 322 709.93	3.07

Total Anleihen, fester Zins	16 322 709.93	3.07
------------------------------------	----------------------	-------------

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	2 500 000.00	3 177 148.25	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	505 000.00	499 575.19	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	2 200 000.00	2 228 875.00	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	525 000.00	521 493.16	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	20 000.00	19 858.60	0.00
Total USD		6 446 950.20	1.21

Total Treasury-Notes, fester Zins	6 446 950.20	1.21
--	---------------------	-------------

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

248 437 150.20	46.71
-----------------------	--------------

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.09.18-12.09.19	1 000 000.00	993 540.21	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.10.18-10.10.19	1 000 000.00	991 780.73	0.18
Total USD		1 985 320.94	0.37

Total Treasury-Bills, Nullcoupon	1 985 320.94	0.37
---	---------------------	-------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	1 300 000.00	1 295 727.44	0.24
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	275 000.00	290 131.05	0.05
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	250 000.00	250 488.22	0.05
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	250 000.00	250 806.87	0.05
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	200 000.00	199 016.51	0.04
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	650 000.00	651 865.31	0.12
USD SANOFI 4.00000% 11-29.03.21	700 000.00	718 990.86	0.13
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.90000% 17-24.10.19	250 000.00	249 384.99	0.05
Total USD		3 906 411.25	0.73
Total Notes, fester Zins		3 906 411.25	0.73
Notes, variabler Zins			
USD			
USD JPMORGAN CHASE BANK NA 3.086%/VAR 18-26.04.21	300 000.00	301 113.57	0.06
Total USD		301 113.57	0.06
Total Notes, variabler Zins		301 113.57	0.06
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	350 000.00	361 851.17	0.07
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	450 000.00	446 262.66	0.08
USD MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	500 000.00	525 180.00	0.10
Total USD		1 333 293.83	0.25
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 333 293.83	0.25
Medium-Term Notes, Nullcoupon			
USD			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	500 000.00	373 303.35	0.07
Total USD		373 303.35	0.07
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		373 303.35	0.07
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 2.00000% 12-09.09.22	600 000.00	601 031.04	0.11
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	500 000.00	511 709.10	0.10
Total USD		1 112 740.14	0.21
Total Anleihen, fester Zins		1 112 740.14	0.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		9 012 183.08	1.69
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 SHS GBP0.0	1 064 929.00	1 342.24	0.00
Total Grossbritannien		1 342.24	0.00
Total Vorzugsaktien		1 342.24	0.00
Anrechte			
Niederlande			
EUR AEGON NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 14.06.19	21 123.00	3 389.26	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 07.06.19	11 619.00	10 913.13	0.01
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.19	4 076.00	5 632.19	0.00
Total Niederlande		19 934.58	0.01
Total Anrechte		19 934.58	0.01
Notes, fester Zins			
USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	350 000.00	353 025.57	0.06
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	250 000.00	248 362.24	0.05
Total USD		601 387.81	0.11
Total Notes, fester Zins		601 387.81	0.11
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	200 000.00	204 464.80	0.04
Total USD		204 464.80	0.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins		204 464.80	0.04

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 HSBC BANK CANADA-REG-S 3.300000% 18-28.11.21	600 000.00	614 856.90	0.11
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.800000% 17-14.03.22	200 000.00	198 339.98	0.04
Total USD		813 196.88	0.15
Total Anleihen, fester Zins		813 196.88	0.15
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
		1 640 326.31	0.31

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR BRILLIANCE CHINA CORE LONG SHORT FUND-A-UNHEDGED EUR-ACC	4 999.61	457 337.86	0.09
EUR EGERTON CAPITAL EQUITY FUND-I-EUR HEDGED	1 794.56	541 597.69	0.10
EUR EMSO CLOVR PLC - EMSO EMRG MKT ABSLUTE RTN DEBT FND-EAIF-CAP	11 598.60	1 225 409.42	0.23
EUR ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND-I-EUR-CAP	1 719.68	1 916.33	0.00
EUR ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC-I-HEDGED EUR-ACC	66 192.16	811 373.59	0.15
EUR LEGG MASON GLOB FUNDS-WESTERN ASSET MACRO OPP BD-SHS-EUR-ACC	4 179.70	558 312.59	0.11
EUR LYXOR NEWCITS IRL PLC-LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRAT-EUR-I	7 468.04	920 811.45	0.17
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	4 407.46	718 140.84	0.14
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND PLC MW LIQUID ALPHA FUND-B-EUR-ACC	6 624.53	784 836.86	0.15
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	5 307 529.00	78 636 349.66	14.78
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	567 669.00	41 820 175.23	7.86
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	493 899.00	37 035 016.52	6.96
Total Irland		163 511 278.04	30.74
Luxemburg			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	96 395.70	10 676 787.73	2.01
EUR BG UCITS SICAV-BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN-Z-EUR-CAP	713.61	830 716.69	0.16
EUR DB PLATINUM IV SELWOOD MARKET NEUTRAL CREDIT-I2C-E-CAP	488.49	600 192.94	0.11
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-I-CAPITALISATION	951 573.93	10 600 533.58	1.99
EUR MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVF-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	7 028.99	1 110 762.32	0.21
EUR MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND-SHS-EUR-B-CAPITALISATION	1 034.66	116 508.49	0.02
EUR MLIS MILLBURN DIVERSIF UCITS FUND-EUR-D-ACC	3 731.52	443 723.28	0.08
EUR SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C EUR HEDGED-CAP	11 051.87	1 443 394.66	0.27
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	100 548.00	10 958 726.52	2.06
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	53 000.00	16 432 120.00	3.09
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	103 843.00	11 154 815.06	2.10
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	8 723.00	16 705 417.30	3.14
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	300.00	3 286 878.00	0.62
Total Luxemburg		84 360 576.57	15.86
Total Investment Fonds, open end		247 871 854.61	46.60
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		247 871 854.61	46.60
Total des Wertpapierbestandes		506 961 514.20	95.31

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-149.00	-193 234.38	-0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-258.00	-205 593.75	-0.04
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-111.00	-195 984.38	-0.04
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-203.00	-164 937.50	-0.03
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.19	-15.00	-42 187.50	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-801 937.51	-0.15

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	267.00	-26 471.70	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	40.00	112 937.02	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	56.00	10 631.47	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	419.00	-202 160.00	-0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	17.00	60 070.09	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.19	7.00	-15 891.74	0.00
SGD MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 27.06.19	15.00	-8 119.30	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	54.00	-465 484.69	-0.09
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	664.00	-1 532 115.32	-0.29
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	21.00	12 168.95	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-2 054 435.22	-0.39

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	-2 856 372.73	-0.54
Total Derivative Instrumente	-2 856 372.73	-0.54

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	9 751 185.27	GBP	7 349 000.00	13.6.2019	483 229.32	0.09
USD	29 286 737.15	EUR	25 790 000.00	13.6.2019	520 846.62	0.10
USD	44 372.46	SGD	60 000.00	13.6.2019	773.06	0.00
USD	5 697 377.71	CAD	7 625 000.00	13.6.2019	55 628.99	0.01
USD	9 861 090.68	CHF	9 722 000.00	13.6.2019	185 240.28	0.03
USD	102 171.41	HKD	800 000.00	13.6.2019	122.03	0.00
USD	5 355 282.74	AUD	7 535 000.00	13.6.2019	132 759.89	0.02
JPY	68 270 000.00	USD	622 167.46	13.6.2019	7 164.59	0.00
USD	785 276.68	EUR	695 000.00	13.6.2019	10 081.10	0.00
USD	608 131.93	EUR	535 000.00	13.6.2019	11 398.64	0.00
USD	5 731 019.49	CAD	7 699 000.00	20.6.2019	33 421.08	0.01
USD	1 662 087.91	JPY	185 130 000.00	20.6.2019	-45 528.23	-0.01
USD	44 186.33	SGD	60 000.00	20.6.2019	582.55	0.00
USD	102 097.43	HKD	800 000.00	20.6.2019	43.77	0.00
USD	5 118 642.93	AUD	7 265 000.00	20.6.2019	82 152.33	0.02
USD	13 763 204.09	GBP	10 601 000.00	20.6.2019	388 932.56	0.07
USD	10 790 852.11	CHF	10 933 000.00	20.6.2019	-98 033.70	-0.02
USD	39 133 912.99	EUR	34 747 000.00	20.6.2019	353 174.89	0.07
USD	556 446.31	CHF	565 000.00	13.6.2019	-5 871.68	0.00
USD	556 810.98	CHF	565 000.00	20.6.2019	-5 909.27	0.00
EUR	740 000.00	USD	834 362.36	20.6.2019	-8 456.64	0.00
EUR	740 000.00	USD	833 884.32	13.6.2019	-8 496.22	0.00
USD	747 548.04	CHF	750 000.00	13.6.2019	1 108.23	0.00
USD	748 032.67	CHF	750 000.00	20.6.2019	1 058.89	0.00
USD	759 760.87	JPY	83 000 000.00	20.6.2019	-5 820.83	0.00
USD	194 375.72	AUD	280 000.00	13.6.2019	307.19	0.00
USD	194 405.68	AUD	280 000.00	20.6.2019	294.55	0.00
USD	759 353.54	JPY	83 000 000.00	13.6.2019	-5 763.79	0.00
EUR	300 000.00	USD	337 447.50	20.6.2019	-2 620.86	0.00
EUR	300 000.00	USD	337 252.50	13.6.2019	-2 635.70	0.00
JPY	37 500 000.00	USD	343 328.94	20.6.2019	2 566.40	0.00
JPY	37 500 000.00	USD	343 145.46	13.6.2019	2 540.08	0.00
USD	335 786.40	EUR	300 000.00	13.6.2019	1 169.60	0.00
USD	335 980.80	EUR	300 000.00	20.6.2019	1 154.16	0.00
USD	309 341.70	AUD	450 000.00	13.6.2019	-2 554.16	0.00
USD	309 401.55	AUD	450 000.00	20.6.2019	-2 562.77	0.00
EUR	149 362 600.00	USD	166 819 055.15	28.6.2019	2 437.21	0.00
SGD	15 598 000.00	USD	11 291 770.43	28.6.2019	45 063.62	0.01
GBP	5 529 900.00	USD	6 984 200.66	28.6.2019	-4 574.08	0.00
SEK	22 221 300.00	USD	2 311 494.70	28.6.2019	28 176.52	0.00
CHF	94 022 200.00	USD	93 408 042.12	28.6.2019	311 403.36	0.06
CHF	257 400.00	USD	256 762.71	28.6.2019	-191.55	0.00
EUR	502 300.00	USD	563 620.78	28.6.2019	-2 607.28	0.00
USD	313 865.71	CHF	316 000.00	3.6.2019	-296.44	0.00
CHF	316 000.00	USD	314 600.03	28.6.2019	382.44	0.00
USD	51 003.36	HKD	400 000.00	13.6.2019	-21.33	0.00
USD	51 009.70	HKD	400 000.00	20.6.2019	-17.13	0.00
JPY	40 000 000.00	USD	368 857.03	20.6.2019	98.00	0.00
JPY	40 000 000.00	USD	368 662.58	13.6.2019	68.66	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					2 461 418.95	0.46

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

21 907 453.18 4.12

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-38 209.62 -0.01

Andere Aktiva und Passiva

3 469 444.12 0.66

Total des Nettovermögens

531 905 248.10 100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Nettovermögen in USD		2 120 118 601.72	1 848 301 354.25
Klasse K-1-4%-mdist¹	LU1717044132		
Aktien im Umlauf		5.3000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 899 382.39	4 991 201.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 899 382.39	4 987 208.69
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist³	LU1629324036		
Aktien im Umlauf		3.5000	3.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 871 542.99	3 012 918.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 871 542.99	3 010 507.91
Klasse K-1-acc⁴	LU1616912835		
Aktien im Umlauf		20.9000	27.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 373 622.91	5 258 801.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 373 622.91	5 254 594.78
Klasse (CHF hedged) K-1-acc⁵	LU1622991237		
Aktien im Umlauf		0.7000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 076 001.00	5 132 791.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		5 076 001.00	5 128 685.52
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁶	LU1622991153		
Aktien im Umlauf		4.7000	2.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 087 926.94	3 112 505.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		3 087 926.94	3 110 015.75
Klasse P-4%-mdist⁷	LU1599187181		
Aktien im Umlauf		2 117 416.0230	2 207 988.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.32	101.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.32	101.53
Klasse (HKD) P-4%-mdist⁸	LU1647379426		
Aktien im Umlauf		462 432.4010	826 929.1100
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		986.79	1 010.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		986.79	1 009.65
Klasse P-acc⁷	LU1599186969		
Aktien im Umlauf		5 559 346.9120	5 282 863.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.15	105.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.15	105.28
Klasse (HKD) P-acc⁷	LU1603467017		
Aktien im Umlauf		555 478.3460	602 930.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 078.16	1 060.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 078.16	1 059.84
Klasse (AUD hedged) P-acc⁷	LU1603467363		
Aktien im Umlauf		595 848.9110	444 770.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		106.94	105.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ²		106.94	105.42
Klasse (CAD hedged) P-acc⁷	LU1603467108		
Aktien im Umlauf		448 319.5320	352 885.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		105.65	104.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		105.65	104.65
Klasse (CHF hedged) P-acc⁷	LU1599187264		
Aktien im Umlauf		2 077 072.9020	1 056 850.3320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.12	102.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.12	102.67
Klasse (EUR hedged) P-acc⁷	LU1599187421		
Aktien im Umlauf		2 149 396.9750	1 910 539.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.87	103.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		101.87	103.09
Klasse (GBP hedged) P-acc⁷	LU1611257418		
Aktien im Umlauf		346 984.7990	177 943.8080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		104.04	104.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		104.04	104.07
Klasse (SGD hedged) P-acc⁷	LU1599187777		
Aktien im Umlauf		436 591.7930	564 055.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		105.87	104.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		105.87	104.72
Klasse Q-4%-mdist⁹	LU1895574181		
Aktien im Umlauf		179 020.0620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.01	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.01	-

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018
Klasse (HKD) Q-4%-mdist¹⁰			
LU1891428119			
Aktien im Umlauf		80 633.6330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 021.00	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 021.00	-
Klasse Q-acc⁷			
LU1599187009			
Aktien im Umlauf		1 172 458.7630	523 933.5920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.76	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.76	106.08
Klasse (HKD) Q-acc¹⁰			
LU1891428465			
Aktien im Umlauf		16 415.1520	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 040.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		1 040.84	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc⁹			
LU1891428895			
Aktien im Umlauf		63 607.7480	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		103.50	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		103.50	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁷			
LU1599187348			
Aktien im Umlauf		776 353.9840	504 840.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.66	103.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		102.66	103.45
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁷			
LU1599187694			
Aktien im Umlauf		940 295.5580	759 318.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.41	103.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		103.41	103.86
Klasse (GBP hedged) Q-acc¹¹			
LU1616912595			
Aktien im Umlauf		81 089.3390	57 729.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.32	104.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		105.32	104.56
Klasse (SEK hedged) Q-acc¹²			
LU1599187850			
Aktien im Umlauf		278 937.2570	294 961.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		718.69	721.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ²		718.69	720.72
Klasse (SGD hedged) Q-acc⁹			
LU1891428036			
Aktien im Umlauf		220 008.7610	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		103.57	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		103.57	-

¹ Erste NAV 15.11.2017

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 3.7.2017

⁴ Erste NAV 6.6.2017

⁵ Erste NAV 12.6.2017

⁶ Erste NAV 11.7.2017

⁷ Erste NAV 1.6.2017

⁸ Erste NAV 3.8.2017

⁹ Erste NAV 5.11.2018

¹⁰ Erste NAV 6.11.2018

¹¹ Erste NAV 13.6.2017

¹² Erste NAV 27.6.2017

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018
Klasse K-1-4%-mdist	USD	2.3%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-4%-mdist	EUR	-0.7%	-
Klasse K-1-acc	USD	2.3%	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc	CHF	-1.0%	-
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	-0.7%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	1.8%	5.3%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	1.7%	-
Klasse P-acc	USD	1.8%	5.3%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	1.7%	6.0%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	1.4%	5.4%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	1.0%	4.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.5%	2.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-1.2%	3.1%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-0.0%	4.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	1.1%	4.7%
Klasse Q-4%-mdist ¹	USD	-	-
Klasse (HKD) Q-4%-mdist ¹	HKD	-	-
Klasse Q-acc	USD	2.5%	6.1%
Klasse (HKD) Q-acc ¹	HKD	-	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc ¹	CAD	-	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-0.8%	3.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-0.4%	3.9%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	0.7%	-
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	-0.3%	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc ¹	SGD	-	-

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung im Mai 2019 erheblich zu belasten.

Nachdem die Strategie während des schwierigen Marktumfeldes Ende 2018 vorsichtshalber eine geringe Aktienallokation gehalten hatte, wurde das Risiko während der Erholung des Aktienmarktes angehoben.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr für die USD-Anteilsklasse eine positive Rendite.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	31.26
Irland	24.51
Vereinigte Staaten	13.38
Kanada	3.70
Japan	3.24
Schweiz	3.09
Deutschland	3.06
Frankreich	2.95
Grossbritannien	2.76
Niederlande	1.84
Südkorea	1.06
Supranational	0.95
Australien	0.83
Spanien	0.67
Italien	0.44
Finnland	0.39
Katar	0.37
Schweden	0.31
Kuwait	0.29
Belgien	0.29
Vereinigte Arabische Emirate	0.27
Philippinen	0.22
Singapur	0.21
Norwegen	0.20
Jersey	0.20
Österreich	0.11
Neuseeland	0.09
Britische Jungferninseln	0.06
China	0.04
Dänemark	0.04
Portugal	0.04
Südafrika	0.01
Isle of Man	0.01
Total	96.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	51.65
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.91
Länder- & Zentralregierungen	6.46
Banken & Kreditinstitute	6.33
Supranationale Organisationen	3.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.55
Erdöl	2.05
Internet, Software & IT-Dienste	1.79
Computer & Netzwerkausrüster	1.53
Kantone, Bundesstaaten	1.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.13
Versicherungen	1.00
Detailhandel, Warenhäuser	0.94
Energie- & Wasserversorgung	0.92
Elektronik & Halbleiter	0.75
Chemie	0.75
Telekommunikation	0.72
Tabak & alkoholische Getränke	0.65
Fahrzeuge	0.63
Verkehr & Transport	0.56
Baugewerbe & Baumaterial	0.48
Diverse Dienstleistungen	0.48
Diverse Konsumgüter	0.43
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.36
Immobilien	0.36
Elektrische Geräte & Komponenten	0.33
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.32
Maschinen & Apparate	0.30
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.27
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.25
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.23
Bergbau, Kohle & Stahl	0.19
Biotechnologie	0.18
Gastgewerbe & Freizeit	0.18
Diverse Handelsfirmen	0.16
Nichteisenmetalle	0.16
Diverse Investitionsgüter	0.14
Uhren & Schmuck	0.12
Gummi & Reifen	0.09
Edelmetalle und -steine	0.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Landwirtschaft & Fischerei	0.05
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Photo & Optik	0.01
Total	96.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 004 553 218.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	49 641 585.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 054 194 803.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	28 140 015.26
Andere liquide Mittel (Margins)	20 173 865.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	16 811 877.26
Forderungen aus Zeichnungen	1 138 888.47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 958 921.97
Forderungen aus Dividenden	1 203 343.32
Sonstige Forderungen	265 776.62
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-7 720 538.93
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	7 441 041.56
Total Aktiva	2 124 607 994.28
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 751 489.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-256 679.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 239 285.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-123 769.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 167.58
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 481 223.10
Total Passiva	-4 489 392.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 120 118 601.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	770 916.23
Zinsen auf Wertpapiere	11 058 697.12
Dividenden	9 714 966.29
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	202 885.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	524 850.25
Total Erträge	22 272 315.71
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-81 154.33
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 258 949.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-694 908.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-460 831.16
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-99 254.79
Total Aufwendungen	-27 595 097.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 322 782.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 065 821.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	345 379.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-16 267 082.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-25 460 736.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 968 443.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 479 817.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-42 802 599.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	29 707 541.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-52 034.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-475 740.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-7 040 640.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 139 125.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 663 473.77

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 848 301 354.25
Zeichnungen	895 500 704.73
Rücknahmen	-589 574 615.20
Total Mittelzufluss (-abfluss)	305 926 089.53
Ausbezahlte Dividende	-13 445 368.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 322 782.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 479 817.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	22 139 125.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 663 473.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 120 118 601.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.3000
Klasse	(EUR hedged) K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.5000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.9000
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.7000
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.9000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.7000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 207 988.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	796 972.2420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-887 544.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 117 416.0230
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	826 929.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	109 130.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-473 626.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	462 432.4010
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 282 863.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 685 078.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 408 595.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 559 346.9120
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	602 930.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 815.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 267.5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	555 478.3460
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	444 770.4440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	245 495.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-94 416.6240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	595 848.9110
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	352 885.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 351.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 917.5940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	448 319.5320

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 056 850.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 161 102.0340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 879.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 077 072.9020
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 910 539.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	902 564.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-663 707.1180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 149 396.9750
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	177 943.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	224 112.2280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 071.2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346 984.7990
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 055.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	211 135.8410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-338 599.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	436 591.7930
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 120.0670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	179 020.0620
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 488.4190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 854.7860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80 633.6330
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	523 933.5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	830 459.6100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-181 934.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 172 458.7630
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 493.1520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-78.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 415.1520
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 738.7480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-131.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 607.7480
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	504 840.5020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	359 223.2550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 709.7730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	776 353.9840
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	759 318.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	529 198.6970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-348 222.0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	940 295.5580
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 729.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 372.9800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 013.5250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	81 089.3390
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	294 961.8500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 693.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 717.8130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	278 937.2570
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 026.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 017.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	220 008.7610

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV				
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	16 624.02
K-1-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	16 531.57
K-1-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	16 794.47
K-1-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	16 806.89
K-1-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	16 797.94
K-1-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	16 045.12
K-1-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	16 071.40
K-1-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	15 957.81
K-1-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	16 241.08
K-1-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	16 365.67
K-1-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	16 540.28
K-1-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	16 881.61
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	EUR	10 035.02
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	EUR	9 954.77
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	EUR	10 092.61
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	EUR	10 076.78
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	EUR	10 050.53
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	EUR	9 578.77
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	EUR	9 569.28
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	EUR	9 471.99
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	EUR	9 616.20
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	EUR	9 669.43
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	EUR	9 745.02
(EUR hedged) K-1-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	EUR	9 918.74
P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	USD	0.33
P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	USD	0.34
P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	USD	0.34
P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	USD	0.34
P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.32
P-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.32
P-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.33
P-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.34
(HKD) P-4%-mdist	11.6.2018	14.6.2018	HKD	3.36
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2018	13.7.2018	HKD	3.34
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2018	16.8.2018	HKD	3.39
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2018	13.9.2018	HKD	3.40
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2018	15.10.2018	HKD	3.38
(HKD) P-4%-mdist	12.11.2018	15.11.2018	HKD	3.23
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	HKD	3.23
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	HKD	3.21
(HKD) P-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	HKD	3.27
(HKD) P-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	HKD	3.30
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	HKD	3.33
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	HKD	3.40
Q-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	USD	0.27
Q-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	USD	0.33
Q-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	USD	0.34
Q-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	USD	0.35
(HKD) Q-4%-mdist	10.12.2018	13.12.2018	HKD	2.66
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2019	15.1.2019	HKD	3.31
(HKD) Q-4%-mdist	11.2.2019	14.2.2019	HKD	3.38
(HKD) Q-4%-mdist	11.3.2019	14.3.2019	HKD	3.41
(HKD) Q-4%-mdist	10.4.2019	15.4.2019	HKD	3.44
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2019	15.5.2019	HKD	3.51

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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	87 552.25	0.00
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	10 745.00	380 164.68	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	4 701.00	220 490.96	0.01
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	5 630.00	130 620.32	0.01
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	2 236.00	111 620.56	0.01
EUR	VOESTALPINE AG NPV	3 896.00	101 461.03	0.00
Total Österreich			1 031 916.80	0.05

Belgien

EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	27 469.00	2 222 597.92	0.11
EUR	COLRUYT SA NPV	2 407.00	178 422.63	0.01
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	3 213.00	298 820.73	0.01
EUR	PROXIMUS SA NPV	5 957.00	172 260.85	0.01
EUR	SOLVAY SA NPV	2 458.00	230 301.20	0.01
EUR	UMICORE NPV	6 847.00	203 719.78	0.01
Total Belgien			3 306 123.11	0.16

Kanada

CAD	1ST CAP REALTY INC COM NPV	5 200.00	79 967.45	0.00
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	7 805.00	112 638.18	0.01
CAD	ATCO LTD CL 1 NON VTG	2 200.00	75 655.01	0.00
CAD	AURORA CANNABIS IN COM NPV	24 100.00	183 080.85	0.01
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV	77 597.00	116 518.90	0.01
CAD	CAE INC COM	9 600.00	244 775.50	0.01
CAD	CAMECO CORP COM	11 338.00	114 394.79	0.01
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	4 004.00	112 842.96	0.01
CAD	CANOPY GROWTH CORP COM NPV	6 900.00	278 061.99	0.01
CAD	CI FINANCIAL CORP COM NPV	6 731.00	101 022.26	0.01
CAD	EMERA INC COM	2 100.00	80 837.34	0.00
CAD	EMPIRE LTD CL A	5 200.00	119 855.02	0.01
CAD	HUSKY ENERGY INC COM	10 304.00	96 721.47	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	10 095.00	171 000.44	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	2 364.00	64 140.49	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	6 189.00	149 059.72	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	32 795.00	107 222.35	0.01
CAD	KIRKLAND LAKE GOLD COM NPV	2 200.00	76 078.11	0.00
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	18 600.00	83 100.82	0.00
CAD	METHANEX CORP COM	1 800.00	74 907.91	0.00
CAD	ONEX CORP SUB VTG	2 900.00	165 368.00	0.01
CAD	PRAIRIESKY ROYALTY COM NPV	6 100.00	80 497.08	0.00
CAD	QUEBECOR INC CL B	2 400.00	56 631.41	0.00
CAD	STARS GROUP INC(TH COM NPV	5 000.00	82 809.38	0.00
CAD	TELUS CORPORATION NPV	6 638.00	244 720.70	0.01
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	7 700.00	97 965.83	0.00
CAD	VERMILION ENERGY I COM NPV	4 700.00	98 526.52	0.01
CAD	WEST FRASER TIMBER COM NPV	1 600.00	62 359.64	0.00
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	3 400.00	179 292.85	0.01
Total Kanada			3 510 052.97	0.16

Finnland

EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	11 991.00	652 207.56	0.03
EUR	METSO OYJ NPV	3 764.00	121 428.27	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	16 724.00	243 857.16	0.01
Total Finnland			1 017 492.99	0.05

Frankreich

EUR	ACCOR EUR3	7 352.00	270 686.85	0.01
EUR	ADP EUR3	1 030.00	175 839.97	0.01
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	15 276.00	1 898 043.38	0.09
EUR	AIRBUS EUR1	21 040.00	2 692 998.83	0.13
EUR	ALSTOM EUR7.00	5 409.00	246 404.98	0.01
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	1 789.00	115 826.54	0.01
EUR	ARKEMA EUR10	2 263.00	189 435.67	0.01
EUR	ATOS SE EUR1	3 733.60	283 832.08	0.01
EUR	AXA EUR2.29	69 175.00	1 702 040.36	0.08
EUR	BIC EUR3.82	1 035.00	80 619.32	0.00
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	1 588.00	129 445.35	0.01
EUR	BNP PARIBAS EUR2	40 917.00	1 863 730.74	0.09
EUR	BOLLORE EURO.16	33 274.00	149 872.84	0.01
EUR	BOLYGUES EUR1	8 318.00	290 402.89	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	10 372.00	243 990.19	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	6 050.00	674 855.93	0.03
EUR	CARREFOUR EUR2.50	20 863.00	391 507.84	0.02
EUR	CASINO GUICH-PERR EUR1.53	2 102.00	79 804.33	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	17 536.00	633 429.35	0.03
EUR	CNP ASSURANCES EUR1	5 515.00	117 934.84	0.01
EUR	COVIVIO EUR3	1 437.00	150 364.04	0.01
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	40 451.00	461 133.33	0.02
EUR	DANONE EURO.25	21 638.00	1 721 618.60	0.08
EUR	DASSAULT AVIATION EUR8	87.00	108 291.42	0.01
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.50	4 621.00	684 099.30	0.03
EUR	EDENRED EUR2	8 712.00	397 066.08	0.02
EUR	EDF EURO.5	19 944.00	279 140.93	0.01
EUR	EIFPAGE EUR4	2 986.00	284 763.09	0.01
EUR	ENGIE EUR1	64 552.00	895 572.34	0.04
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	10 172.00	1 169 222.60	0.06

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	EURAZEO NPV	1 095.00	76 446.36	0.00
EUR	EUTELSAT COMMUNICA EUR1	6 742.00	118 516.75	0.01
EUR	FAURECIA EUR7	2 668.00	98 319.95	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	15 685.00	241 379.19	0.01
EUR	HERMES INTL NPV	1 115.00	739 039.15	0.04
EUR	ICADE NPV	1 043.00	88 390.41	0.00
EUR	ILIAD NPV	970.00	111 821.12	0.01
EUR	IMERYS EUR2	850.00	36 789.15	0.00
EUR	INGENICO GROUP EUR1	2 291.00	182 742.01	0.01
EUR	IPSEN EUR1	1 427.00	169 989.97	0.01
EUR	JC DECAUX SA NPV	2 102.00	58 559.09	0.00
EUR	KERING EUR4	2 755.00	1 430 482.46	0.07
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	7 572.00	257 101.54	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	9 008.00	2 413 150.78	0.11
EUR	LEGRAND SA EUR4	9 166.00	614 277.90	0.03
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	10 032.00	3 785 263.31	0.18
EUR	NATIXIS EUR1.6	31 695.00	145 127.10	0.01
EUR	ORANGE EUR4	72 465.00	1 133 749.27	0.05
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	7 692.00	1 352 595.36	0.06
EUR	PEUGEOT SA EUR1	22 112.00	492 070.93	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	7 440.00	405 418.36	0.02
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	889.00	121 850.83	0.01
EUR	RENAULT SA EUR3.81	6 796.00	408 342.77	0.02
EUR	SAFRAN EURO.20	11 682.00	1 532 199.38	0.07
EUR	SANOFI EUR2	40 205.00	3 236 528.39	0.15
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	959.00	132 620.91	0.01
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	19 418.00	1 532 002.14	0.07
EUR	SCOR SE EUR7.876972 (POST CONS)	6 171.00	253 267.16	0.01
EUR	SEB SA EUR1	902.00	147 052.52	0.01
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	27 185.00	680 394.36	0.03
EUR	SODEXO EUR4	3 285.00	377 045.89	0.02
EUR	SUEZ EUR4	10 553.00	140 822.84	0.01
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	2 014.00	386 019.75	0.02
EUR	THALES EUR3	3 724.00	409 008.17	0.02
EUR	TOTAL EUR2.5	84 702.00	4 402 241.10	0.21
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	3 035.00	248 107.35	0.01
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	5 115.00	771 481.50	0.04
EUR	VALEO EUR1 (POST SUBD)	8 910.00	235 115.37	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	18 930.00	436 870.11	0.02
EUR	VINCI EUR2.50	18 166.00	1 790 720.73	0.08
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	34 360.00	923 915.16	0.04
EUR	WENDEL EUR4	1 038.00	131 863.26	0.01
EUR	WORLDLINE EURO.68	2 713.20	162 964.19	0.01
Total Frankreich			50 793 638.05	2.40
Deutschland				
EUR	1&1 DRILLISCH AG NPV	2 005.00	61 129.68	0.00
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	11 564.00	799 211.02	0.04
EUR	BEIERSDORF AG NPV	3 411.00	391 697.98	0.02
EUR	CARL ZEISS MEDITEC NPV	395.00	37 084.18	0.00
EUR	COMMERZBANK AG NPV	33 420.00	234 696.42	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	3 935.00	534 089.01	0.02
EUR	COVESTRO AG NPV	7 100.00	310 383.25	0.01
EUR	DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	12 885.00	606 642.39	0.03
EUR	FRAPORT AG NPV	1 249.00	98 123.53	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	7 635.00	555 406.30	0.03
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	14 741.00	745 933.42	0.03
EUR	GEA GROUP AG NPV	6 073.00	165 667.12	0.01
EUR	HEIDELBERGCEMENT NPV	5 726.00	424 703.92	0.02
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	3 641.00	314 850.23	0.01
EUR	HOCHTIEF AG NPV	956.00	113 562.96	0.01
EUR	INNOGY SE NPV	822.00	37 171.11	0.00
EUR	INNOGY SE NPV (ASD 06/07/18 EON CSH)	3 595.00	148 826.18	0.01
EUR	KION GROUP AG NPV	2 235.00	121 639.55	0.01
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	368.00	40 413.46	0.00
EUR	LANXESS AG NPV	3 266.00	163 302.89	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	4 587.00	441 942.32	0.02
EUR	METRO AG (NEW) NPV	7 047.00	110 803.35	0.01
EUR	PUMA SE NPV	327.00	189 666.27	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	20 012.00	498 636.32	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	34 691.00	4 268 607.07	0.20
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	3 988.00	372 676.17	0.02
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	14 804.00	186 991.65	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	1 185.00	187 643.72	0.01
EUR	WIRECARD AG NPV	4 163.00	649 929.37	0.03
EUR	ZALANDO SE NPV	3 742.00	148 198.16	0.01
Total Deutschland			12 959 629.00	0.61
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	18 186.00	74 617.82	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	27 959.00	149 611.65	0.01
GBP	DCC ORD EURO.25	3 023.00	253 377.58	0.01
EUR	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	2 511.00	178 241.06	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	5 244.00	604 817.92	0.03
Total Irland			1 260 666.03	0.06
Italien				
EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	42 056.00	736 485.10	0.03
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	18 551.00	191 756.32	0.01
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	14 358.00	159 070.39	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	17 253.00	167 265.16	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	186 227.00	86 847.98	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	373 885.00	183 237.72	0.01
Total Italien			1 524 662.67	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Japan			
JPY ACOM CO NPV	4 700.00	15 756.85	0.00
JPY ADVANTEST CORP NPV	1 400.00	32 893.39	0.00
JPY AEON FINANCIAL SER NPV	2 300.00	36 795.76	0.00
JPY AIR WATER INC NPV	3 000.00	44 706.42	0.00
JPY AISIN SEIKI CO NPV	3 800.00	126 170.85	0.01
JPY AMADA CO LTD NPV	8 700.00	89 744.42	0.01
JPY AOZORA BANK LTD	3 400.00	82 639.65	0.00
JPY ASAHII INTECC CO LT NPV	1 800.00	92 175.92	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 900.00	191 812.11	0.01
JPY BENESSE HOLDINGS INC NPV	1 600.00	37 253.51	0.00
JPY BK OF KYOTO NPV	1 100.00	43 057.79	0.00
JPY CALBEE INC NPV	2 400.00	68 081.97	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	3 000.00	625 696.53	0.03
JPY CHIBA BANK NPV	12 000.00	57 582.32	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	4 700.00	313 405.48	0.02
JPY COCA-COLA BOTTLERS NPV	2 100.00	47 734.75	0.00
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	21 100.00	80 843.66	0.00
JPY CREDIT SAISON CO NPV	3 700.00	39 871.06	0.00
JPY CYBER AGENT NPV	2 600.00	100 096.71	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	23 300.00	337 777.58	0.02
JPY DAICEL CORP	5 800.00	49 412.85	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	2 200.00	110 835.83	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	11 700.00	566 276.77	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	5 200.00	633 626.53	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	1 300.00	169 242.46	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	12 000.00	359 309.24	0.02
JPY DAIWA HOUSE REIT I REIT	46.00	108 713.79	0.01
JPY DENTSU INC NPV	3 700.00	120 976.28	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	600.00	83 831.45	0.00
JPY EISAI CO NPV	5 300.00	311 580.94	0.02
JPY FANUC CORP NPV	4 000.00	680 635.51	0.03
JPY FAST RETAILING CO NPV	1 200.00	693 750.87	0.03
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	1 800.00	60 179.60	0.00
JPY FUKUOKA FINANCIAL NPV	4 600.00	78 845.04	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	4 100.00	147 649.09	0.01
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	400.00	81 123.65	0.00
JPY HIROSE ELECTRIC NPV	720.00	78 913.19	0.00
JPY HISAMITSU PHARM CO NPV	900.00	36 140.92	0.00
JPY HITACHI CHEMICAL NPV	1 300.00	34 794.38	0.00
JPY HITACHI HIGH-TECH NPV	1 200.00	51 116.74	0.00
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	900.00	68 137.23	0.00
JPY HULIC CO LTD NPV	6 800.00	53 986.65	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 758.00	106 431.96	0.01
JPY IHI CORP NPV	2 500.00	55 790.93	0.00
JPY ISETAN MITSUKOSHI NPV	6 100.00	50 451.76	0.00
JPY ISUZU MOTORS NPV	9 500.00	104 996.55	0.01
JPY J FRONT RETAILING NPV	4 200.00	43 905.13	0.00
JPY JAPAN AIRPORT TERM NPV	1 200.00	45 535.34	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	10 300.00	159 753.17	0.01
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	22.00	130 693.07	0.01
JPY JGC CORP NPV	3 700.00	49 412.85	0.00
JPY JSR CORP NPV	3 500.00	49 804.28	0.00
JPY JTEKT CORPORATION NPV	4 400.00	46 684.78	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	7 500.00	102 855.17	0.01
JPY KAKAKU.COM. INC NPV	3 300.00	66 927.01	0.00
JPY KAMIGUMI CO LTD NPV	2 800.00	66 122.04	0.00
JPY KANEKA CORP NPV	1 700.00	58 715.17	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	14 100.00	164 343.08	0.01
JPY KANSAI PAINT CO NPV	3 300.00	62 519.92	0.00
JPY KAO CORP NPV	10 200.00	796 647.48	0.04
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV	4 300.00	96 356.44	0.01
JPY KEIHAN HOLDINGS CO NPV	1 800.00	77 669.81	0.00
JPY KEIKYU CORP	6 100.00	103 319.36	0.01
JPY KEIO CORPORATION NPV	1 900.00	126 695.83	0.01
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	2 400.00	89 744.42	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 900.00	120 326.96	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	3 300.00	158 047.43	0.01
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	15 800.00	342 703.20	0.02
JPY KOBAYASHI PHARMACE NPV	1 200.00	89 302.33	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 900.00	88 197.10	0.00
JPY KOMATSU NPV	19 500.00	434 001.84	0.02
JPY KOSE CORPORATION NPV	500.00	79 069.77	0.00
JPY KURARAY CO NPV	8 600.00	98 693.07	0.01
JPY KURITA WATER INDS NPV	1 800.00	43 253.05	0.00
JPY KYUSHU ELEC POWER NPV	7 300.00	72 008.29	0.00
JPY KYUSHU RAILWAY COR NPV	2 500.00	74 602.81	0.00
JPY LINE CORP NPV	1 200.00	35 035.69	0.00
JPY LION CORP NPV	4 300.00	83 326.73	0.00
JPY M3 INC NPV	8 300.00	156 864.84	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	4 100.00	143 872.90	0.01
JPY MARUI GROUP NPV	3 800.00	79 237.40	0.00
JPY MARUICHI STL TUBE NPV	700.00	18 342.16	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	1 400.00	63 697.91	0.00
JPY MEBUKIFINANCIAL G NPV	15 100.00	37 967.30	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	2 300.00	161 206.54	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	6 800.00	99 956.71	0.01
JPY MISUMI GROUP INC NPV	6 500.00	153 317.99	0.01
JPY MITSUBISHI GAS CHM NPV	3 100.00	38 687.54	0.00
JPY MITSUBISHI MOTOR C NPV	11 500.00	54 229.80	0.00
JPY MITSUBISHI UFJ LEA NV	4 500.00	22 463.73	0.00
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	4 500.00	98 931.61	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	19 000.00	460 497.35	0.02
JPY MONOTARO CO LTD NPV	2 700.00	57 717.71	0.00
JPY NABTESCO CORP NPV	1 800.00	45 507.71	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	NAGOYA RAILROAD CO NPV	3 100.00	85 597.98	0.00
JPY	NH FOODS LTD NPV	2 500.00	101 082.20	0.01
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	4 700.00	588 284.60	0.03
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	29.00	198 185.59	0.01
JPY	NIPPON ELEC GLASS NPV	1 500.00	36 113.29	0.00
JPY	NIPPON EXPRESS CO NPV	1 100.00	58 659.91	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00	102 970.29	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	16 900.00	281 186.74	0.01
JPY	NISSAN CHEMICAL CO NPV	2 000.00	84 918.26	0.00
JPY	NISSHIN SEIFUN GRP NPV	3 700.00	86 012.43	0.00
JPY	NISSIN FOODS HLDG NPV	1 500.00	90 904.90	0.01
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	1 500.00	178 563.21	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	3 700.00	161 869.68	0.01
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	2 700.00	55 554.23	0.00
JPY	NSK LTD NPV	6 000.00	48 243.15	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	11 800.00	108 463.27	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	1 400.00	169 302.33	0.01
JPY	ODAKYU ELEC RLWY NPV	6 900.00	170 315.45	0.01
JPY	OJI HOLDINGS CO NPV	14 000.00	72 723.92	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	24 600.00	291 144.37	0.01
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	6 900.00	122 017.04	0.01
JPY	ORACLE CORP JAPAN NPV	800.00	55 924.48	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	4 200.00	512 548.93	0.02
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 300.00	142 353.21	0.01
JPY	PEPTIDREAM INC NPV	400.00	19 930.92	0.00
JPY	PERSOL HOLDINGS CO NPV	3 200.00	68 140.92	0.00
JPY	PIGEON CORP NPV	2 200.00	83 785.40	0.00
JPY	POLA ORBIS HOLDINGS IN NPV	1 700.00	47 050.43	0.00
JPY	RAKUTEN INC NPV	16 600.00	173 529.82	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	22 900.00	731 450.15	0.04
JPY	RINNAI CORP NPV	700.00	45 903.75	0.00
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	600.00	108 699.06	0.01
JPY	SANKYO CO LTD NPV	1 600.00	61 155.88	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	5 400.00	124 885.10	0.01
JPY	SECOM CO NPV	4 400.00	376 436.57	0.02
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	4 000.00	66 976.74	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	12 400.00	198 891.09	0.01
JPY	SEVEN BANK NPV	5 900.00	15 106.61	0.00
JPY	SHARP CORP NPV	4 100.00	37 308.77	0.00
JPY	SHIMANO INC NPV	1 600.00	245 212.99	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	13 800.00	112 484.46	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	7 500.00	624 936.68	0.03
JPY	SHINSEI BANK NPV	3 900.00	55 424.36	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	6 000.00	328 252.36	0.02
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	7 900.00	569 935.07	0.03
JPY	SHIZUOKA BANK NPV	8 000.00	63 366.34	0.00
JPY	SHOWA DENKO KK NPV	2 400.00	66 026.25	0.00
JPY	SMC CORP NPV	1 200.00	395 339.63	0.02
JPY	SONY FINANCIAL HOL NPV	3 600.00	79 841.58	0.00
JPY	STANLEY ELECTRIC NPV	3 800.00	87 007.14	0.00
JPY	SUMITOMO HEAVY IND NPV	2 300.00	72 977.21	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	4 000.00	105 438.64	0.01
JPY	SUMITOMO RUBBER NPV	2 300.00	25 504.95	0.00
JPY	SUNDRUG CO LTD NPV	2 700.00	67 689.62	0.00
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	3 000.00	124 752.48	0.01
JPY	SUZUKEN CO LTD NPV	1 400.00	86 262.95	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	7 200.00	342 045.59	0.02
JPY	SYSMEX CORP NPV	3 700.00	256 571.96	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	11 100.00	116 086.12	0.01
JPY	TAIHEIYO CEMENT NPV	2 000.00	59 129.63	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	4 000.00	146 074.14	0.01
JPY	TAISHO PHARM H NPV	700.00	57 315.22	0.00
JPY	TAIYO NIPPON SANJO NPV	3 700.00	69 382.45	0.00
JPY	TAKASHIMAYA CO NPV	3 700.00	39 223.58	0.00
JPY	TEIJIN LTD NPV	5 700.00	93 079.44	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	11 600.00	329 917.57	0.02
JPY	THK CO LTD NPV	2 000.00	41 022.34	0.00
JPY	TOBU RAILWAY CO NPV	2 600.00	75 671.20	0.00
JPY	TOHO CO LTD NPV	2 900.00	124 466.96	0.01
JPY	TOHO GAS CO NPV	1 500.00	58 438.87	0.00
JPY	TOHOKU ELEC POWER NPV	7 300.00	74 495.97	0.00
JPY	TOKYO CENTURY CORP NPV	700.00	28 367.49	0.00
JPY	TOKYO GAS CO NPV	8 500.00	211 178.91	0.01
JPY	TOKYU CORP NPV	11 100.00	196 901.68	0.01
JPY	TORAY INDS INC NPV	29 800.00	204 997.65	0.01
JPY	TOSOH CORP NPV	4 600.00	58 381.76	0.00
JPY	TOTO LTD NPV	2 500.00	93 138.38	0.01
JPY	TOYO SUISEN KAISHA NPV	1 700.00	66 387.29	0.00
JPY	TOYODA GOSEI NPV	1 900.00	33 231.41	0.00
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	2 700.00	139 009.90	0.01
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	3 800.00	109 721.39	0.01
JPY	TSURUHA HOLDINGS I NPV	1 100.00	88 243.15	0.00
JPY	USS CO LTD NPV	6 100.00	115 904.21	0.01
JPY	WELCIA HOLDINGS CO NPV	1 000.00	35 090.95	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	2 500.00	142 297.96	0.01
JPY	YAMAHA CORP NPV	2 500.00	112 479.85	0.01
JPY	YAMATO HOLDINGS CO NPV	5 500.00	111 494.36	0.01
JPY	ZOZO INC NPV	3 700.00	63 657.38	0.00
Total Japan			25 875 666.90	1.22
Jersey				
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	325 371.00	1 044 313.56	0.05
Total Jersey			1 044 313.56	0.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg				
EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	29 188.00	247 259.98	0.01
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	389.00	176 513.93	0.01
EUR	RTL GROUP NPV	1 181.00	56 432.11	0.00
Total Luxemburg			480 206.02	0.02
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	7 452.00	72 134.41	0.00
Total Mexiko			72 134.41	0.00
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	5 061.00	226 834.02	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	8 002.00	673 414.01	0.03
EUR	EXOR NV EURO.01	4 136.00	259 115.26	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	3 985.00	393 444.67	0.02
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	9 300.00	974 372.04	0.05
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	138 334.00	1 494 508.42	0.07
EUR	KON KPN NV EURO.04	122 065.00	372 431.33	0.02
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	41 894.00	939 994.00	0.04
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	32 787.00	1 295 208.06	0.06
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	11 064.00	975 402.24	0.05
EUR	QIAGEN NV EURO.01	8 507.00	323 829.13	0.02
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	4 166.00	214 478.05	0.01
GBP	ROYAL DUTCH SHELL 'B'SHS EURO.07 (UK LIST)	107 637.00	3 355 690.47	0.16
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	24 438.00	372 948.89	0.02
EUR	VOPAK(KON) EURO.50	2 342.00	95 779.94	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	10 103.00	704 092.71	0.03
Total Niederlande			12 671 543.24	0.60
Südafrika				
GBP	MONDI ORD EURO.20	11 369.00	235 003.60	0.01
Total Südafrika			235 003.60	0.01
Spanien				
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	8 292.00	340 963.02	0.02
EUR	AENA SME S.A. EUR10	2 448.00	449 835.46	0.02
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	15 560.00	1 185 313.59	0.05
EUR	BANKIA S.A. EUR1 (POST CONS)	51 663.00	130 339.98	0.01
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	217 232.00	240 426.39	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	129 434.00	397 799.52	0.02
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 778.00	62 312.33	0.00
EUR	ENAGAS SA EUR1.50	8 279.00	226 029.74	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	11 703.00	290 950.02	0.01
EUR	FERROVIAL SA EURO.2	18 100.00	431 430.63	0.02
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	11 258.00	288 292.20	0.01
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	219 692.00	2 035 381.77	0.10
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	38 727.00	1 037 888.15	0.05
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	12 834.00	365 119.03	0.02
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	14 251.00	302 207.85	0.01
EUR	REPSOL SA EUR1	49 964.00	805 094.96	0.04
EUR	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	8 273.00	128 605.29	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	165 021.00	1 319 970.69	0.06
Total Spanien			10 037 960.62	0.47
Schweiz				
CHF	PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)	2 197.00	161 960.08	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	1 628.00	407 384.40	0.02
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	16 138.00	1 524 193.47	0.07
CHF	VIFOR PHARMA AG CHF0.01	2 622.00	360 774.27	0.02
Total Schweiz			2 454 312.22	0.12
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	28 081.00	371 983.50	0.02
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	36 350.00	2 672 420.45	0.13
GBP	AVIVA ORD GBP0.25	110 463.00	563 314.73	0.03
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	92 601.00	528 015.49	0.02
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	26 008.00	182 915.10	0.01
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	65 973.00	2 295 005.39	0.11
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	23 059.00	155 199.43	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	243 637.00	594 998.35	0.03
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	10 010.00	266 841.17	0.01
USD	COCA-COLA EUROPEAN ORD EURO.01	8 096.00	448 518.40	0.02
GBP	EVRAZ PLC ORD USD1	14 587.00	108 106.47	0.00
GBP	HALMA ORD GBP0.10	10 871.00	248 824.84	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	36 653.00	358 769.33	0.02
GBP	ITV ORD GBP0.10	94 873.00	128 247.33	0.01
GBP	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	5 026.00	195 997.80	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	56 170.00	151 434.07	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	17 395.00	181 667.72	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	2 042 547.00	1 474 116.46	0.07
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	54 853.00	155 695.90	0.01
GBP	MEGGITT ORD GBP0.05	19 913.00	123 132.48	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.0685714	145 826.00	301 338.61	0.01
GBP	MERLIN ENTERTAINME ORD GBP0.01 (WI)	21 319.00	101 865.94	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	97 968.00	978 940.45	0.05
GBP	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	13 451.00	202 511.24	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	20 273.00	1 622 046.62	0.08
GBP	RELX PLC GBP0.1444	51 041.00	1 185 318.51	0.06
EUR	RELX PLC GBP0.1444	5 137.00	119 296.83	0.00
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	53 115.00	251 048.05	0.01
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	49 347.00	534 893.85	0.02
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	33 348.00	313 977.69	0.01
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	7 628.00	191 325.19	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	10 202.00	185 228.14	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	2 146.00	226 122.82	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	29 940.00	406 986.82	0.02
GBP	ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15	16 726.00	220 617.38	0.01
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	21 066.00	211 722.34	0.01
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	6 726.00	124 618.52	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	5 355.00	312 499.16	0.01
GBP	WOOD GROUP (JOHN) ORD GBP0.0428571(POST CONS)	17 409.00	85 838.29	0.00
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	36 740.00	435 842.39	0.02
Total Grossbritannien			19 217 243.25	0.91
Total Inhaberaktien			147 492 565.44	6.96
Partizipationsscheine				
Schweiz				
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	55.00	358 701.60	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	2 137.00	448 709.45	0.02
Total Schweiz			807 411.05	0.04
Total Partizipationsscheine			807 411.05	0.04
Weitere Aktien				
Schweiz				
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	37 637.00	9 844 703.19	0.46
Total Schweiz			9 844 703.19	0.46
Total Weitere Aktien			9 844 703.19	0.46
Vorzugsaktien				
Deutschland				
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 622.00	95 796.21	0.00
EUR	FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NPV	2 221.00	86 475.50	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	6 330.00	576 862.67	0.03
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	5 447.00	338 577.04	0.02
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	1 189.00	225 243.57	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	6 535.00	1 015 877.68	0.05
Total Deutschland			2 338 832.67	0.11
Total Vorzugsaktien			2 338 832.67	0.11
Namensaktien				
Australien				
GBP	BHP GROUP PLC ORD USD0.50	60 841.00	1 368 502.60	0.06
Total Australien			1 368 502.60	0.06
Belgien				
EUR	AGEAS NPV	6 545.00	318 576.62	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	8 879.00	582 379.30	0.03
EUR	TELENET GRP HLDG NPV	1 723.00	92 622.01	0.00
EUR	UCB NPV	4 586.00	349 960.82	0.02
Total Belgien			1 343 538.75	0.06
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	23 700.00	172 503.88	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	8 048.00	350 935.42	0.02
CAD	ALIMENTATION COUCHE TARD INC SUB VTG SH	14 010.00	859 626.82	0.04
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	39 125.00	1 984 177.82	0.09
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	20 565.00	1 492 593.98	0.07
CAD	BARRICK GOLD CORP COM NPV	58 168.00	723 281.37	0.03
CAD	BCE INC COM NEW	4 883.00	219 823.49	0.01
CAD	BLACKBERRY LTD NPV	15 010.00	117 801.69	0.01
CAD	BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	27 038.00	1 240 000.00	0.06
CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	4 526.00	991 843.15	0.05
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	38 794.00	1 047 687.65	0.05
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	23 127.00	2 049 764.88	0.10
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	2 167.00	216 716.03	0.01
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	5 100.00	232 270.88	0.01
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	14 253.00	1 080 545.87	0.05
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	34 826.00	285 429.45	0.01
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	8 065.00	587 738.59	0.03
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	643.00	556 654.69	0.03
CAD	CRONOS GROUP INC COM NPV	5 200.00	73 466.97	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	8 800.00	277 884.46	0.01
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	67 326.00	2 478 098.79	0.12
CAD	ENCANA CORP COM NPV	50 707.00	267 431.70	0.01
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS LTD SUB VTG	868.00	398 076.78	0.02
CAD	FORTIS INC COM NPV	13 007.00	491 166.03	0.02
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	6 316.00	487 563.99	0.02
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	6 300.00	227 273.47	0.01
CAD	GREAT WEST LIFECO INC COM	10 026.00	226 936.61	0.01
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	4 200.00	157 573.78	0.01
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	9 616.00	256 990.96	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	4 720.00	405 733.56	0.02
CAD	INTER PIPELINE LTD COM NPV	11 100.00	169 139.73	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	6 466.00	331 741.82	0.02
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	9 674.00	414 252.43	0.02
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	63 391.00	1 063 472.06	0.05
CAD	METRO INC CL A SUB	7 395.00	269 839.00	0.01
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	11 487.00	515 848.63	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD NUTRIEN LTD NPV	19 400.00	945 963.46	0.04
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	9 300.00	369 688.59	0.02
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	16 798.00	599 156.42	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	10 045.00	211 688.77	0.01
CAD POWER FINANCIAL CORP COM	7 963.00	175 764.42	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	8 000.00	526 429.47	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS'B'COM CAD1.62478	12 065.00	634 619.53	0.03
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	45 874.00	3 446 912.44	0.16
CAD SAPUTO INC COM	8 222.00	273 559.85	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	16 077.00	326 439.57	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 000.00	825 149.79	0.04
CAD SNC-LAVALIN GROUP INC COM	5 049.00	89 969.98	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	19 930.00	773 376.58	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	51 259.00	1 579 212.48	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	26 057.00	1 269 987.23	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	17 202.00	349 536.90	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	6 900.00	438 427.40	0.02
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	58 522.00	3 199 035.28	0.15
CAD WESTON GEORGE LTD COM	2 357.00	176 038.38	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	15 150.00	334 960.80	0.02
Total Kanada		39 267 803.77	1.85
Finnland			
EUR ELISA CORPORATION EURO.50	5 160.00	229 541.84	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	16 267.00	346 772.02	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	15 279.00	515 211.41	0.02
EUR NOKIA OYJ NPV	207 439.00	1 035 595.23	0.05
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	4 725.00	134 739.12	0.01
EUR ORION CORP SER'B'NPV	3 599.00	117 428.78	0.01
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	16 061.00	693 710.02	0.03
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	21 140.00	222 899.73	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	18 916.00	472 592.18	0.02
Total Finnland		3 768 490.33	0.18
Frankreich			
EUR GECINA EUR7.50	1 420.00	202 544.26	0.01
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	6 300.00	722 750.69	0.03
Total Frankreich		925 294.95	0.04
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	6 352.00	1 813 473.58	0.09
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	14 981.00	3 319 784.22	0.16
EUR AXEL SPRINGER SE NPV(REGD)	1 719.00	106 409.78	0.01
EUR BASF SE NPV	32 491.00	2 138 346.79	0.10
EUR BAYER AG NPV (REGD)	33 574.00	1 976 164.53	0.09
EUR BRENTTAG AG	5 798.00	268 648.43	0.01
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	32 146.00	1 663 389.70	0.08
EUR DELIVERY HERO SE NPV	3 106.00	133 428.15	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	70 032.00	475 030.44	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	6 756.00	931 657.89	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	8 061.00	153 156.32	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	34 973.00	1 028 085.65	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	115 904.00	1 951 571.67	0.09
EUR E.ON SE NPV	79 547.00	828 725.27	0.04
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	5 639.00	147 795.44	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	1 949.00	291 464.71	0.01
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	2 118.00	122 966.07	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	40 247.00	721 355.25	0.03
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	1 855.00	400 194.29	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 269.00	1 268 833.34	0.06
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	26 899.00	3 040 653.92	0.14
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	5 036.00	195 573.55	0.01
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	30 268.00	84 693.89	0.00
GBP TUI AG NPV (REGD)	11 118.00	102 295.83	0.00
EUR UNIPER SE NPV	6 473.00	181 123.14	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	4 232.00	151 145.53	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	17 418.00	911 481.78	0.04
Total Deutschland		24 407 449.16	1.15
Irland			
EUR CRH ORD EURO.32	27 805.00	867 256.20	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	26 059.00	784 004.51	0.04
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	5 303.00	275 732.51	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	7 220.00	199 531.05	0.01
Total Irland		2 126 524.27	0.10
Isle of Man			
GBP GVC HLDGS PLC ORD EURO.01	14 406.00	108 834.99	0.01
Total Isle of Man		108 834.99	0.01
Italien			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	17 410.00	435 742.72	0.02
EUR DAVIDE DE CAMPARI EURO.05 (POST SUBD)	20 892.00	203 592.34	0.01
EUR ENEL EUR1	286 614.00	1 778 992.89	0.08
EUR ENI SPA EUR1	91 565.00	1 385 641.51	0.07
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	4 320.00	614 265.38	0.03
EUR INTESA SANPAOLO NPV	526 549.00	1 076 000.27	0.05
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	21 106.00	194 553.06	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	6 896.00	253 590.40	0.01
EUR PIRELLI & C SPA NPV	11 220.00	63 840.35	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	7 571.00	125 960.59	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	RECORDATI EURO.125	3 698.00	152 472.05	0.01
EUR	SNAM EUR1	72 821.00	365 490.95	0.02
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	51 514.00	313 773.68	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	74 186.00	842 233.50	0.04
Total Italien			7 806 149.69	0.37
Japan				
JPY	ABC-MART INC NPV	400.00	24 978.13	0.00
JPY	AEON CO LTD NPV	11 600.00	200 589.45	0.01
JPY	AEON MALL CO LTD NPV	2 700.00	39 663.83	0.00
JPY	AGC INC NPV	3 600.00	115 883.03	0.01
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	9 400.00	159 906.06	0.01
JPY	ALFRESA HOLDINGS NPV	3 000.00	75 569.88	0.00
JPY	ALPS ALPINE CO LTD NPV	5 300.00	87 865.53	0.00
JPY	ANA HOLDINGS INC NPV	2 200.00	73 674.42	0.00
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	7 700.00	338 778.73	0.02
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	23 900.00	246 319.14	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	39 300.00	529 369.10	0.03
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	12 700.00	474 780.57	0.02
JPY	BROTHER INDUSTRIES NPV	3 600.00	61 771.13	0.00
JPY	CANON INC NPV	20 900.00	589 993.10	0.03
JPY	CASIO COMPUTER CO NPV	4 300.00	47 960.40	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	11 800.00	161 010.36	0.01
JPY	CHUGOKU ELEC POWER NPV	5 700.00	71 345.15	0.00
JPY	DAI NIPPON PRINTING NPV	5 200.00	112 788.40	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	37 000.00	161 665.21	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	9 100.00	352 182.36	0.02
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	6 400.00	607 727.38	0.03
JPY	ELEC POWER DEV NPV	2 600.00	57 016.81	0.00
JPY	FAMILYMART UNY HOL NPV	6 000.00	144 563.67	0.01
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	8 100.00	387 860.01	0.02
JPY	FUJITSU NPV	4 200.00	284 513.01	0.01
JPY	HAKUHODO DY HLDGS NPV	4 100.00	64 497.35	0.00
JPY	HAMAMATSU PHOTONIC NPV	2 300.00	82 615.70	0.00
JPY	HINO MOTORS NPV	4 800.00	38 064.01	0.00
JPY	HITACHI CONST MACH NPV	3 400.00	79 257.66	0.00
JPY	HITACHI METALS NPV	5 100.00	50 823.85	0.00
JPY	HITACHI NPV	20 000.00	678 977.67	0.03
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	33 600.00	820 387.76	0.04
JPY	HOYA CORP NPV	8 000.00	556 886.95	0.03
JPY	IIDA GROUP HOLDING NPV	3 300.00	52 338.02	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	21 600.00	174 829.20	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	28 300.00	521 038.00	0.03
JPY	JAPAN AIRLINES CO NPV	2 100.00	66 012.43	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	7 100.00	72 716.56	0.00
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	28 600.00	316 621.69	0.02
JPY	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	15.00	64 103.15	0.00
JPY	JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	46.00	92 614.32	0.01
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	23 000.00	527 999.08	0.03
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	10 500.00	145 834.68	0.01
JPY	JXTG HOLDINGS INC NPV	68 700.00	328 076.91	0.02
JPY	KDDI CORP NPV	36 700.00	942 555.38	0.05
JPY	KEYENCE CORP NPV	2 000.00	1 133 041.68	0.05
JPY	KOBE STEEL NPV	6 500.00	40 290.12	0.00
JPY	KONAMI HOLDINGS CORP NPV	1 500.00	70 734.52	0.00
JPY	KONICA MINOLTA INC NPV	8 100.00	71 469.49	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	18 500.00	282 931.16	0.01
JPY	KYOCERA CORP NPV	6 000.00	366 051.12	0.02
JPY	KYOWA HAKKO KIRIN NPV	4 500.00	84 964.31	0.00
JPY	LAWSON INC NPV	500.00	23 347.92	0.00
JPY	LIXIL GROUP CORP COM NPV	5 600.00	71 795.53	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	29 500.00	185 680.87	0.01
JPY	MAZDA MOTOR CORP NPV	13 500.00	131 984.80	0.01
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	3 400.00	73 621.00	0.00
JPY	MITSUBISHI CHEM HL NPV	28 400.00	186 054.99	0.01
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	28 200.00	735 810.27	0.04
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	38 500.00	482 424.59	0.02
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	25 500.00	469 016.81	0.02
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	6 700.00	293 917.57	0.01
JPY	MITSUBISHI MATERLS NPV	2 000.00	52 185.13	0.00
JPY	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP NPV	4 600.00	54 356.90	0.00
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	244 000.00	1 126 119.28	0.05
JPY	mitsui & co NPV	35 000.00	540 755.24	0.03
JPY	mitsui O.S.K.LINES NPV	1 900.00	40 528.67	0.00
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	483 300.00	684 164.96	0.03
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	9 500.00	301 515.08	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	11 200.00	485 341.94	0.02
JPY	NEC CORP NPV	5 200.00	192 769.98	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	10 800.00	160 843.66	0.01
JPY	NGK INSULATORS NPV	4 200.00	57 018.65	0.00
JPY	NGK SPARK PLUG CO NPV	2 800.00	49 282.06	0.00
JPY	NIKON CORP NPV	5 500.00	75 275.16	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	2 300.00	819 801.98	0.04
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	33.00	71 759.61	0.00
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	13 400.00	600 547.09	0.03
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	4 400.00	66 582.55	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	48 600.00	328 819.34	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	69 600.00	219 425.10	0.01
JPY	NOMURA REAL EST MA REIT	90.00	139 590.15	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	2 000.00	97 812.57	0.01
JPY	NTT DATA CORP NPV	13 600.00	162 836.75	0.01
JPY	NTT DOCOMO NPV	27 900.00	641 256.74	0.03
JPY	OMRON CORP NPV	3 900.00	185 346.54	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	ORIX CORP NPV	28 100.00	397 269.17	0.02
JPY	OSAKA GAS CO NPV	9 200.00	163 282.52	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	2 800.00	108 699.06	0.01
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	8 300.00	278 717.94	0.01
JPY	PANASONIC CORP NPV	47 000.00	374 355.05	0.02
JPY	PARK 24 CO LTD NPV	3 400.00	63 882.11	0.00
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	13 700.00	62 459.13	0.00
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	40 100.00	169 854.85	0.01
JPY	RICOH CO NPV	13 400.00	130 081.51	0.01
JPY	ROHM CO LTD NPV	1 700.00	105 530.74	0.01
JPY	SANTEN PHARM CO NPV	8 600.00	123 801.98	0.01
JPY	SEGA SAMMY HLDGS I NPV	3 800.00	45 078.52	0.00
JPY	SEIKO EPSON CORP NPV	7 100.00	104 628.14	0.01
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	7 700.00	113 257.20	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	15 800.00	533 481.93	0.03
JPY	SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 500.00	40 630.90	0.00
JPY	SHIMADZU CORP NPV	4 000.00	100 244.07	0.01
JPY	SHIMAMURA CO NPV	400.00	30 577.94	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	34 800.00	451 927.24	0.02
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	17 000.00	1 604 881.43	0.08
JPY	SOHGO SECURITY SER NPV	1 100.00	53 189.04	0.00
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	6 200.00	234 809.12	0.01
JPY	SONY CORP NPV	26 100.00	1 263 713.57	0.06
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	13 100.00	304 289.20	0.01
JPY	SUMCO CORPORATION NPV	3 600.00	39 887.64	0.00
JPY	SUMITOMO CHEM CO NPV	23 000.00	99 562.51	0.01
JPY	SUMITOMO CORP NPV	24 000.00	346 709.65	0.02
JPY	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	2 700.00	55 429.88	0.00
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	16 800.00	202 930.69	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	27 600.00	961 646.79	0.05
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	7 200.00	264 259.73	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	7 900.00	291 552.38	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	30 549.00	1 032 321.27	0.05
JPY	TDK CORP NPV	2 900.00	197 651.39	0.01
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	13 600.00	676 524.07	0.03
JPY	TOKYO ELEC POWER H NPV	30 000.00	154 179.14	0.01
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	3 300.00	449 523.37	0.02
JPY	TOKYU FUDOSAN HLDG NPV	10 300.00	57 488.37	0.00
JPY	TOPPAN PRINTING CO NPV	5 200.00	75 958.55	0.00
JPY	TOSHIBA CORP NPV	13 400.00	425 788.63	0.02
JPY	TOYO SEIKAN GROUP NPV	3 400.00	64 383.15	0.00
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	46 700.00	2 745 869.69	0.13
JPY	TREND MICRO INC NPV	1 800.00	80 819.71	0.00
JPY	UNICHARM CORP NPV	8 800.00	264 141.84	0.01
JPY	UNITED URBAN INVESTMENT CORP	54.00	89 026.02	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	3 500.00	274 004.15	0.01
JPY	YAHOO JAPAN CORP NPV	48 300.00	139 239.24	0.01
JPY	YAMADA DENKI CO NPV	10 000.00	46 787.93	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	6 900.00	118 394.66	0.01
JPY	YAMAZAKI BAKING CO NPV	3 200.00	48 070.00	0.00
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	5 200.00	150 863.45	0.01
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	6 000.00	116 767.21	0.01
JPY	YOKOHAMA RUBBER CO NPV	3 000.00	50 122.04	0.00
Total Japan			39 319 642.62	1.86
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	25 530.00	377 238.45	0.02
EUR	TENARIS S.A. USD1	16 933.00	199 070.99	0.01
Total Luxemburg			576 309.44	0.03
Niederlande				
EUR	ADYEN NV EURO.01	371.00	297 995.91	0.01
EUR	AEGON NV EURO.12	64 993.00	296 652.60	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	15 306.00	2 887 621.62	0.14
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	36 639.00	318 381.96	0.02
EUR	FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	37 896.00	483 019.97	0.02
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	6 527.00	733 154.93	0.04
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	10 902.00	413 296.86	0.02
GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A'SHS EURO.07	129 380.00	4 013 166.28	0.19
Total Niederlande			9 443 290.13	0.45
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	93 687.00	340 239.95	0.02
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	17 150.00	257 617.66	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	10 013.00	152 027.58	0.01
Total Portugal			749 885.19	0.04
Spanien				
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	575 935.00	2 536 366.60	0.12
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	22 667.00	163 627.62	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	234 748.00	1 273 296.30	0.06
EUR	MAPFRE SA EURO.10	39 599.00	115 966.14	0.00
Total Spanien			4 089 256.66	0.19
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	98 786.00	1 804 635.63	0.09
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	9 080.00	487 287.77	0.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	23 346.00	1 351 531.12	0.06
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	2 775.00	459 626.19	0.02
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	119.00	232 711.64	0.01
CHF	CLARIANT CHF4.00(REGD)	10 325.00	187 284.02	0.01
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	5 216.00	187 497.51	0.01
CHF	CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	139 135.00	1 575 530.79	0.07

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	DUFREY AG CHF5 (REGD)	1 626.00	132 588.88	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	445.00	265 447.14	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	1 993.00	875 584.53	0.04
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	494.00	1 301 977.43	0.06
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	12 695.00	500 681.66	0.02
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	3 057.00	404 672.22	0.02
CHF	LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	25 076.00	1 198 392.72	0.06
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	6.00	447 382.81	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 031.00	1 235 930.21	0.06
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	163 907.00	16 222 042.90	0.77
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	116 229.00	9 949 114.58	0.47
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	964.00	673 750.56	0.03
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	28 275.00	2 072 872.20	0.10
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	1 056.00	216 060.84	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	307.00	773 718.75	0.04
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	7 186.00	1 063 772.33	0.05
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	3 122.00	692 467.27	0.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)	586.00	480 288.71	0.02
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	2 713.00	130 437.62	0.01
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 876.00	849 921.16	0.04
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	4 140.00	335 859.22	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	1 347.00	642 263.96	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	3 406.00	590 551.67	0.03
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	207 466.00	2 382 295.87	0.11
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	8 045.00	2 597 818.76	0.12
Total Schweiz			52 321 998.67	2.47
Vereinigte Arabische Emirate				
GBP	NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	3 082.00	87 518.97	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate			87 518.97	0.00
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	4 898.00	127 296.32	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	30 526.00	729 100.69	0.03
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	10 546.00	104 051.18	0.00
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10	12 755.00	299 824.90	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	10 551.00	328 206.50	0.02
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	30 420.00	229 818.16	0.01
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	491 952.00	925 992.08	0.04
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.05	4 010.00	176 694.97	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	573 948.00	3 907 105.33	0.18
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	12 468.00	266 363.61	0.01
GBP	CARNIVAL PLC ORD USD1.66	4 473.00	220 436.78	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	145 356.00	171 334.91	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	45 799.00	1 033 567.20	0.05
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	3 323.00	212 347.28	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	69 590.00	2 916 837.15	0.14
GBP	DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	35 965.00	143 470.36	0.01
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	4 582.00	50 313.13	0.00
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	6 689.00	431 994.99	0.02
GBP	G4S ORD GBP0.25	43 137.00	113 796.15	0.01
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	142 391.00	2 740 501.04	0.13
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	7 548.00	215 575.89	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	573 640.00	4 664 175.29	0.22
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	27 572.00	665 495.99	0.03
GBP	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	5 090.00	327 508.01	0.02
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	4 832.00	322 539.79	0.01
GBP	INVESTEC ORD GBP0.0002	17 314.00	100 623.84	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	168 630.00	545 380.85	0.03
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	9 248.00	615 912.51	0.03
GBP	MICRO FOCUS INTL ORD GBP0.10	10 149.00	245 193.21	0.01
GBP	MORRISON(W)SUPRMKT ORD GBP0.10	57 051.00	141 549.08	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	3 603.00	261 665.17	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	23 700.00	235 088.55	0.01
GBP	PERSIMMON ORD GBP0.10	8 062.00	199 873.65	0.01
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	74 175.00	1 474 807.44	0.07
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	33 231.00	1 900 083.65	0.09
GBP	ROYAL BK SCOT GRP ORD GBP1 (POST CONS)	139 009.00	374 417.23	0.02
GBP	RSA INSURANCE GRP ORD GBP1.00	31 290.00	217 933.92	0.01
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	44 878.00	113 185.03	0.01
GBP	SCHRODERS VTG SHS GBP1	4 128.00	151 873.56	0.01
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	25 330.00	531 247.51	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	80 996.00	701 340.15	0.03
GBP	STD LIFE ABERDEEN ORD GBP0.1396825396	72 388.00	243 878.73	0.01
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	100 039.00	208 362.33	0.01
GBP	TESCO ORD GBP0.05	281 249.00	802 556.85	0.04
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	31 769.00	1 936 814.49	0.09
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	768 833.00	1 254 127.83	0.06
Total Grossbritannien			33 580 263.28	1.58
Vereinigte Staaten				
CAD	BAUSCH HEALTH COMP COM NPV	10 500.00	217 937.72	0.01
Total Vereinigte Staaten			217 937.72	0.01
Total Namensaktien			221 508 691.19	10.45
Depository Receipts				
Luxemburg				
EUR	SES S.A. FDR EACH REP 1 'A' NPV	12 841.00	193 462.66	0.01
Total Luxemburg			193 462.66	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ABN AMRO GROUP NV DR EACH REP SHS	15 860.00	334 737.81	0.02
Total Niederlande		334 737.81	0.02
Grossbritannien			
EUR UNILEVER NV CVA EURO.16	53 096.00	3 195 046.49	0.15
Total Grossbritannien		3 195 046.49	0.15
Total Depository Receipts		3 723 246.96	0.18
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	46 600 000.00	64 629 540.00	3.05
Total Irland		64 629 540.00	3.05
Total Zertifikate auf Anlagefonds		64 629 540.00	3.05
Investment Fonds, closed end			
Kanada			
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 615.00	108 321.03	0.01
Total Kanada		108 321.03	0.01
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	32 295.00	283 955.42	0.01
Total Grossbritannien		283 955.42	0.01
Total Investment Fonds, closed end		392 276.45	0.02
Anrechte			
Grossbritannien			
GBP MARKS & SPENCER GROUP PLC RIGHTS 12.06.19	8 172.00	4 017.00	0.00
Total Grossbritannien		4 017.00	0.00
Total Anrechte		4 017.00	0.00
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	5 675 000.00	5 745 937.50	0.27
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	3 100 000.00	3 280 792.00	0.15
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	4 075 000.00	3 900 284.21	0.18
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	3 100 000.00	3 173 749.31	0.15
USD APPLE INC 2.00000% 15-06.05.20	5 025 000.00	5 006 341.72	0.24
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	5 700 000.00	5 688 389.39	0.27
USD APPLE INC 2.85000% 16-23.02.23	5 150 000.00	5 218 240.07	0.25
USD APPLE INC 3.00000% 17-09.02.24	2 500 000.00	2 547 544.00	0.12
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	3 290 000.00	3 381 550.83	0.16
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	9 400 000.00	9 632 027.72	0.45
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	2 800 000.00	2 872 249.80	0.14
USD BAT CAPITAL CORP 2.29700% 18-14.08.20	1 900 000.00	1 890 419.80	0.09
USD BAYER US FINANCE II LLC-REG-S 3.87500% 18-15.12.23	2 100 000.00	2 134 822.83	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 2.20000% 16-15.03.21	2 075 000.00	2 075 211.02	0.10
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	2 100 000.00	2 133 080.26	0.10
USD CHEVRON CORP 2.41900% 15-17.11.20	2 300 000.00	2 305 855.57	0.11
USD CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23	6 825 000.00	7 010 369.73	0.33
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 5.00000% 09-15.10.19	1 325 000.00	1 336 703.72	0.06
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28	1 600 000.00	1 701 808.00	0.08
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.37500% 12-15.06.22	2 800 000.00	2 927 652.00	0.14
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	1 000 000.00	991 605.26	0.05
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 2.50000% 18-25.01.21	1 050 000.00	1 054 531.80	0.05
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	2 000 000.00	2 104 108.20	0.10
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 16-15.03.21	2 500 000.00	2 497 901.67	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 16-16.12.19	2 475 000.00	2 461 907.25	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	4 000 000.00	4 062 436.80	0.19
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.00000% 17-17.05.22	1 000 000.00	999 100.97	0.05
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	3 200 000.00	3 196 848.00	0.15
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	3 400 000.00	3 503 853.00	0.16
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	2 975 000.00	2 987 569.37	0.14
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	5 525 000.00	5 640 524.99	0.27
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	625 000.00	636 490.25	0.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	1 900 000.00	1 924 996.59	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 17-13.12.21	2 700 000.00	2 709 668.16	0.13
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	4 425 000.00	4 360 562.66	0.21
USD JOHNSON & JOHNSON 3.37500% 13-05.12.23	1 400 000.00	1 467 875.36	0.07
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 2.00000% 14-12.11.19	1 000 000.00	998 070.00	0.05
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.75000% 17-19.03.23	1 950 000.00	1 961 456.25	0.09
USD KOREA EAST-WEST POWER CO LTD-REG-S 3.87500% 18-19.07.23	2 030 000.00	2 116 406.95	0.10
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.00000% 12-19.09.22	800 000.00	806 516.00	0.04
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	3 450 000.00	3 444 393.75	0.16
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 13-17.01.23	4 275 000.00	4 295 366.53	0.20
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	6 150 000.00	6 123 619.07	0.29
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 16-15.03.21	3 000 000.00	2 976 997.86	0.14
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	6 000 000.00	6 247 500.00	0.29
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 15-13.01.25	1 875 000.00	1 868 373.66	0.09
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.12500% 17-04.05.22	1 625 000.00	1 623 110.54	0.08
USD MICROSOFT CORP 2.65000% 15-03.11.22	4 700 000.00	4 755 873.13	0.22
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	7 000 000.00	7 230 345.50	0.34
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	7 250 000.00	7 549 595.38	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	3 200 000.00	3 095 584.00	0.15
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.00000% 18-10.01.28	1 700 000.00	1 713 652.53	0.08
USD NORDEA BANK AB-REG-S 4.87500% 10-27.01.20	1 400 000.00	1 420 139.42	0.07
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 14-30.09.21	800 000.00	804 288.00	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	3 450 000.00	3 445 541.25	0.16
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	2 310 000.00	2 345 933.90	0.11
USD QATAR, STATE OF-REG-S 2.37500% 16-02.06.21	6 450 000.00	6 408 075.00	0.30
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.37500% 19-14.03.24	1 400 000.00	1 432 200.00	0.07
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.50000% 16-20.04.26	5 450 000.00	5 495 386.51	0.26
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1.37500% 16-09.08.19	1 150 000.00	1 147 620.98	0.05
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.00000% 15-10.11.25	3 675 000.00	3 737 260.01	0.18
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	3 000 000.00	3 204 692.10	0.15
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	1 850 000.00	1 832 299.55	0.09
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.87500% 16-10.05.21	900 000.00	891 700.66	0.04
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	4 400 000.00	4 396 981.86	0.21
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 4.37500% 13-17.10.23	1 275 000.00	1 345 354.50	0.06
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 4.30000% 09-25.10.19	950 000.00	956 849.50	0.04
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.70000% 13-15.01.24	1 500 000.00	1 564 696.50	0.07
USD WALMART INC 2.55000% 13-11.04.23	4 525 000.00	4 547 243.09	0.21
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	6 000 000.00	6 384 188.40	0.30
USD WESTPAC BANKING CORP 4.87500% 09-19.11.19	2 400 000.00	2 425 584.00	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	6 755 000.00	6 685 693.70	0.32
Total USD		231 841 599.89	10.94

Total Notes, fester Zins	231 841 599.89	10.94
---------------------------------	-----------------------	--------------

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	2 150 000.00	2 164 418.11	0.10
USD ASB FINANCE LTD-REG-S 2.12500% 16-01.09.21	2 000 000.00	1 968 800.20	0.09
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	3 250 000.00	3 355 067.31	0.16
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 17-16.02.22	1 900 000.00	1 901 252.86	0.09
USD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP-REG-S 5.10000% 10-13.01.20	1 125 000.00	1 142 222.51	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	2 950 000.00	2 936 380.29	0.14
USD BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.62500% 17-15.01.20	1 450 000.00	1 443 446.00	0.07
USD CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.37500% 14-20.03.24	1 750 000.00	1 845 371.50	0.09
USD CHINA DEVELOPMENT BANK-REG-S 1.62500% 16-22.06.19	950 000.00	949 496.50	0.05
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.15000% 17-19.09.27	725 000.00	729 951.75	0.03
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.75000% 17-02.11.27	3 025 000.00	3 088 714.97	0.15
USD FINNVERA OYJ-REG-S 1.87500% 17-05.10.20	1 000 000.00	994 766.00	0.05
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.26100% 17-26.09.22	3 150 000.00	3 117 838.50	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	1 700 000.00	1 698 178.43	0.08
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	6 200 000.00	6 346 435.94	0.30
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	1 800 000.00	1 770 768.00	0.08
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 16-01.06.21	950 000.00	940 241.60	0.04
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 16-21.07.21	1 100 000.00	1 083 544.00	0.05
USD MDC-GMTN B.V-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	2 300 000.00	2 280 634.00	0.11
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.87500% 17-18.09.20	975 000.00	970 465.21	0.05
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 16-09.03.21	2 400 000.00	2 379 975.22	0.11
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-18.01.22	1 475 000.00	1 475 731.90	0.07
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.12500% 18-22.03.23	1 970 000.00	2 019 637.90	0.10
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-REG-S 2.60000% 17-28.09.22	500 000.00	494 604.12	0.02
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	900 000.00	899 091.00	0.04
USD NRW BANK-REG-S 2.00000% 14-23.09.19	1 200 000.00	1 198 332.00	0.06
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	1 500 000.00	1 538 835.00	0.07
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 16-10.03.21	1 100 000.00	1 093 520.84	0.05
USD SWEDEN, KINGDOM OF-REG-S 1.12500% 16-21.10.19	2 225 000.00	2 214 253.25	0.10
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	3 850 000.00	3 857 599.51	0.18
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	1 550 000.00	1 554 787.18	0.07
Total USD		59 454 361.60	2.80

Total Medium-Term Notes, fester Zins	59 454 361.60	2.80
---	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

USD			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.62500% 15-21.01.20	1 250 000.00	1 244 114.37	0.06
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.62500% 14-28.04.21	1 600 000.00	1 615 872.00	0.08
USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	1 800 000.00	1 810 864.26	0.08
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.85000% 15-14.04.20	1 675 000.00	1 667 076.21	0.08
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 15-12.02.22	2 350 000.00	2 334 560.50	0.11
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	1 475 000.00	1 476 673.09	0.07
USD CENTRAL JAPAN RAILWAY CO-REG-S 3.40000% 18-06.09.23	1 700 000.00	1 741 260.53	0.08
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	2 000 000.00	2 038 791.80	0.10
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	2 100 000.00	2 111 214.00	0.10
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 14-29.01.24	3 375 000.00	3 555 733.61	0.17
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 15-10.02.25	5 900 000.00	5 845 245.34	0.27
USD FMS WERTMANAGEMENT 2.00000% 17-01.08.22	1 650 000.00	1 650 235.79	0.08
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	1 500 000.00	1 517 203.05	0.07
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 10-14.02.20	2 300 000.00	2 323 895.39	0.11
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	5 375 000.00	5 386 516.48	0.25
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	3 000 000.00	3 067 413.30	0.14
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT 2.50000% 15-29.07.25	5 850 000.00	5 979 752.42	0.28
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	2 200 000.00	2 242 735.00	0.11
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	2 000 000.00	2 129 070.00	0.10
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 14-20.11.24	4 025 000.00	4 117 069.46	0.19
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	1 849 000.00	1 906 403.87	0.09
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	1 000 000.00	1 036 378.60	0.05
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.37500% 14-01.10.21	1 275 000.00	1 284 470.70	0.06
USD ONTARIO, PROVINCE OF 3.20000% 14-16.05.24	4 400 000.00	4 598 753.73	0.22

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	3 500 000.00	3 520 117.65	0.17
USD	ROYAL BANK OF CANADA 2.10000% 15-14.10.20	1 575 000.00	1 572 236.93	0.07
USD	SACHSEN-ANHALT, STATE OF-REG-S 1.37500% 16-15.10.19	1 000 000.00	996 130.00	0.05
Total USD			68 769 788.08	3.24
Total Anleihen, fester Zins			68 769 788.08	3.24
Treasury-Notes, fester Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	8 000 000.00	10 166 874.40	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 15-31.01.22	4 925 000.00	4 872 094.71	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	13 350 000.00	13 525 218.75	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	2 250 000.00	2 234 970.69	0.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	1 255 000.00	1 246 126.76	0.06
Total USD			32 045 285.31	1.51
Total Treasury-Notes, fester Zins			32 045 285.31	1.51
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	3 000 000.00	6 183 146.32	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	4 620 000.00	6 937 168.40	0.33
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	4 800 000.00	5 626 256.54	0.26
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	5 175 000.00	5 774 658.93	0.27
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	8 225 000.00	8 664 256.12	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	9 300 000.00	9 751 011.02	0.46
Total USD			42 936 497.33	2.02
Total Treasury-Notes, variabler Zins			42 936 497.33	2.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			885 788 816.16	41.78
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	FANNIE MAE 2.12500% 16-24.04.26	5 000 000.00	4 983 567.10	0.24
USD	HSBC HOLDINGS PLC 4.87500% 11-14.01.22	1 450 000.00	1 529 781.90	0.07
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.45000% 15-23.11.20	900 000.00	901 757.61	0.04
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 2.87500% 18-12.04.23	800 000.00	802 582.00	0.04
USD	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.95000% 17-28.09.20	1 000 000.00	995 082.57	0.05
USD	PROCTER & GAMBLE CO 2.30000% 12-06.02.22	2 825 000.00	2 833 106.91	0.13
USD	SANOBI 4.00000% 11-29.03.21	1 800 000.00	1 848 833.64	0.09
USD	TORONTO-DOMINION BANK 1.90000% 17-24.10.19	1 100 000.00	1 097 293.95	0.05
Total USD			14 992 005.68	0.71
Total Notes, fester Zins			14 992 005.68	0.71
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3.086%/VAR 18-26.04.21	1 250 000.00	1 254 639.87	0.06
Total USD			1 254 639.87	0.06
Total Notes, variabler Zins			1 254 639.87	0.06
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	1 500 000.00	1 550 790.75	0.07
USD	GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.00000% 16-26.04.21	2 000 000.00	1 983 389.58	0.09
USD	MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 6.25000% 11-14.01.21	2 150 000.00	2 258 274.00	0.11
Total USD			5 792 454.33	0.27
Total Medium-Term Notes, fester Zins			5 792 454.33	0.27
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
USD				
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	1 908 000.00	1 424 525.56	0.07
Total USD			1 424 525.56	0.07
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			1 424 525.56	0.07
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	1 900 000.00	1 944 494.58	0.09
Total USD			1 944 494.58	0.09
Total Anleihen, fester Zins			1 944 494.58	0.09
Treasury-Notes, variabler Zins				
USD				
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	8 311 000.00	9 182 641.43	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	6 665 000.00	7 121 795.45	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	5 554 000.00	6 050 564.61	0.29
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	1 417 000.00	1 505 580.79	0.07

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 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 12-15.07.22	5 175 000.00	5 700 544.38	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	5 710 000.00	6 240 577.05	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	4 239 000.00	4 658 565.41	0.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	1 559 000.00	1 680 066.54	0.08
Total USD		42 140 335.66	1.99
Total Treasury-Notes, variabler Zins		42 140 335.66	1.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		67 548 455.68	3.19

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 SHS GBP0.0	3 123 787.00	3 937.22	0.00
Total Grossbritannien		3 937.22	0.00
Total Vorzugsaktien		3 937.22	0.00

Anrechte

Niederlande			
EUR AEGON NV RIGHTS (STOCK DIVIDEND) 14.06.19	64 993.00	10 428.38	0.00
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 07.06.19	32 787.00	30 795.15	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 18.06.19	10 902.00	15 064.32	0.00
Total Niederlande		56 287.85	0.00
Total Anrechte		56 287.85	0.00

Notes, fester Zins

USD			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.95000% 18-11.01.25	1 550 000.00	1 563 398.98	0.07
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	1 250 000.00	1 241 811.19	0.06
Total USD		2 805 210.17	0.13
Total Notes, fester Zins		2 805 210.17	0.13

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3.00000% 18-21.12.21	925 000.00	945 649.70	0.05
Total USD		945 649.70	0.05
Total Medium-Term Notes, fester Zins		945 649.70	0.05

Anleihen, fester Zins

USD			
USD HSBC BANK CANADA-REG-S 3.30000% 18-28.11.21	1 350 000.00	1 383 428.03	0.06
USD SWEDBANK AB-REG-S 2.80000% 17-14.03.22	1 000 000.00	991 699.88	0.05
Total USD		2 375 127.91	0.11
Total Anleihen, fester Zins		2 375 127.91	0.11

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 186 212.85	0.29
--	--	---------------------	-------------

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR BRILLIANCE CHINA CORE LONG SHORT FUND-A-UNHEDGED EUR-ACC	29 634.12	2 710 771.22	0.13
EUR EGERTON CAPITAL EQUITY FUND-I-EUR HEDGED	10 636.88	3 210 203.11	0.15
EUR EMSO CLOVR PLC - EMSO EMRG MKT ABSLUTE RTN DEBT FND-EAIT-CAP	68 748.17	7 263 349.20	0.34
EUR ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND-I-EUR-CAP	10 193.04	11 358.61	0.00
EUR ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC-I-HEDGED EUR-ACC	392 339.72	4 809 241.43	0.23
EUR LEGG MASON GLOB FUNDS-WESTERN ASSET MACRO OPP BD-SHS-EUR-ACC	24 774.28	3 309 277.10	0.15
EUR LYXOR NEWCITS IRL PLC-LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRAT-EUR-I	44 265.20	5 457 910.68	0.26
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	26 124.25	4 256 624.46	0.20
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND PLC MW LIQUID ALPHA FUND-B-EUR-ACC	39 265.47	4 651 950.68	0.22
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	15 281 565.00	226 411 667.04	10.68
USD UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	606 512.00	44 681 739.04	2.11
USD XTRACKERS MSCI USA UCITS ETF DR-1C-USD CAP	1 932 334.00	144 896 064.99	6.83
Total Irland		451 670 157.56	21.30
Luxemburg			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-AZ-CAP	381 969.46	42 306 937.39	2.00
EUR BG UCITS SICAV-BOUSSARD & GAVALUDAN ABSOLUTE RETURN-Z-EUR-CAP	4 229.76	4 923 893.44	0.23
EUR DB PLATINUM IV SELWOOD MARKET NEUTRAL CREDIT-H2C-E-CAP	2 895.42	3 557 513.83	0.17
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-I-CAPITALISATION	3 777 744.98	42 084 079.08	1.99
EUR MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVT-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	41 662.79	6 583 803.33	0.31
EUR MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND-SHS-EUR-B-CAPITALISATION	6 132.75	690 578.88	0.03
EUR MLIS MILLBURN DIVERSIF UCITS FUND-EUR-D-ACC	22 117.76	2 630 073.75	0.13
EUR SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C EUR HEDGED-CAP	65 507.58	8 555 409.54	0.40
USD UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	389 493.00	42 450 842.07	2.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	207 698.00	64 394 687.92	3.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD F ACC	2 918.00	307 711 986.61	14.51
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	400 935.00	43 068 437.70	2.03
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	34 658.00	66 373 535.80	3.13
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	700.00	7 669 382.00	0.36
Total Luxemburg		643 001 161.34	30.33
Total Investment Fonds, open end		1 094 671 318.90	51.63
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 094 671 318.90	51.63
Total des Wertpapierbestandes		2 054 194 803.59	96.89

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.19	-587.00	-761 265.63	-0.04
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-850.00	-677 343.75	-0.03
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.19	-437.00	-771 578.13	-0.04
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.19	-401.00	-325 812.50	-0.01
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.19	-52.00	-146 250.00	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-2 682 250.01	-0.13

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	688.00	144 753.25	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	66.00	159 149.51	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	149.00	56 334.31	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	1 197.00	-696 707.50	-0.03
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	57.00	215 233.85	0.01
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.19	20.00	-45 404.98	0.00
SGD	MSCI SINGAPORE INDEX FUTURE 27.06.19	44.00	-23 816.62	0.00
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.19	146.00	-1 314 298.88	-0.06
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.19	1 565.00	-3 580 329.11	-0.17
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	57.00	46 797.25	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-5 038 288.92	-0.23

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden	-7 720 538.93	-0.36
--	----------------------	--------------

Total Derivative Instrumente	-7 720 538.93	-0.36
-------------------------------------	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	25 495 853.17	GBP	19 215 000.00	13.6.2019	1 263 471.39	0.06
USD	21 709 530.22	CAD	29 050 000.00	13.6.2019	215 392.49	0.01
USD	91 232 898.90	EUR	80 340 000.00	13.6.2019	1 622 521.04	0.08
USD	27 979 653.01	CHF	27 585 000.00	13.6.2019	525 596.91	0.02
USD	319 285.66	HKD	2 500 000.00	13.6.2019	381.35	0.00
USD	184 885.26	SGD	250 000.00	13.6.2019	3 221.11	0.00
USD	213 216.30	AUD	300 000.00	13.6.2019	5 285.73	0.00
JPY	163 500 000.00	USD	1 490 030.47	13.6.2019	17 158.48	0.00
USD	2 106 641.28	GBP	1 600 000.00	13.6.2019	88 852.53	0.00
USD	2 557 564.20	EUR	2 250 000.00	13.6.2019	47 938.23	0.00
USD	184 109.71	SGD	250 000.00	20.6.2019	2 427.28	0.00
USD	957 163.37	HKD	7 500 000.00	20.6.2019	410.33	0.00
USD	415 691.58	AUD	590 000.00	20.6.2019	6 671.70	0.00
USD	39 805 663.38	GBP	30 660 000.00	20.6.2019	1 124 862.96	0.05
USD	21 847 194.84	CAD	29 350 000.00	20.6.2019	126 904.76	0.01
USD	7 942 087.86	JPY	884 500 000.00	20.6.2019	-216 430.33	-0.01
USD	33 321 061.65	CHF	33 760 000.00	20.6.2019	-302 718.20	-0.01
USD	129 119 795.49	EUR	114 645 461.98	20.6.2019	1 165 277.52	0.06
EUR	2 300 000.00	USD	2 591 802.61	13.6.2019	-26 407.18	0.00
EUR	2 200 000.00	USD	2 480 536.74	20.6.2019	-25 141.34	0.00
USD	2 089 422.40	GBP	1 600 000.00	20.6.2019	70 854.86	0.00
USD	2 088 716.80	GBP	1 600 000.00	13.6.2019	70 928.05	0.00
CAD	1 000 000.00	USD	745 218.68	13.6.2019	-5 317.21	0.00
CAD	1 000 000.00	USD	745 336.43	20.6.2019	-5 292.48	0.00
USD	6 209 115.00	EUR	5 500 000.00	20.6.2019	70 626.51	0.00
USD	6 205 540.00	EUR	5 500 000.00	13.6.2019	70 898.75	0.00
USD	2 692 917.63	CHF	2 700 000.00	20.6.2019	3 812.01	0.00
USD	2 691 172.95	CHF	2 700 000.00	13.6.2019	3 989.65	0.00
USD	1 484 354.53	CAD	2 000 000.00	13.6.2019	4 551.59	0.00
USD	1 484 593.63	CAD	2 000 000.00	20.6.2019	4 505.72	0.00
USD	1 784 023.38	JPY	195 000 000.00	13.6.2019	-13 541.42	0.00
USD	1 784 980.35	JPY	195 000 000.00	20.6.2019	-13 675.44	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 812 062.50	20.6.2019	-21 840.46	0.00
EUR	2 500 000.00	USD	2 810 437.50	13.6.2019	-21 964.20	0.00
JPY	175 000 000.00	USD	1 601 439.72	13.6.2019	11 759.46	0.00
JPY	175 000 000.00	USD	1 602 289.57	20.6.2019	11 888.70	0.00
AUD	64 139 500.00	USD	44 118 098.52	28.6.2019	358 026.15	0.02
EUR	346 039 200.00	USD	386 481 839.42	28.6.2019	5 646.46	0.00
SGD	69 071 300.00	USD	50 002 388.95	28.6.2019	199 551.39	0.01
GBP	45 036 800.00	USD	56 880 964.98	28.6.2019	-37 252.35	0.00
SEK	203 949 800.00	USD	21 212 924.93	28.6.2019	260 862.71	0.01
CAD	54 687 200.00	USD	40 677 290.36	28.6.2019	-197 449.70	-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)

CHF	291 975 900.00	USD	290 068 698.31	28.6.2019	967 029.86	0.05
USD	138 502.41	CAD	186 400.00	28.6.2019	527.85	0.00
CHF	801 700.00	USD	800 526.43	28.6.2019	-1 407.93	0.00
CHF	1 501 100.00	USD	1 498 645.22	28.6.2019	-2 378.81	0.00
AUD	194 500.00	USD	134 887.11	28.6.2019	-15.37	0.00
GBP	256 300.00	USD	325 000.96	28.6.2019	-1 508.98	0.00
USD	898 589.59	CHF	904 700.00	3.6.2019	-848.70	0.00
CHF	904 700.00	USD	900 691.92	28.6.2019	1 094.92	0.00
SGD	626 800.00	USD	454 028.53	28.6.2019	1 538.05	0.00
EUR	897 400.00	USD	1 002 531.31	28.6.2019	-234.84	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					7 441 041.56	0.35

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

48 313 880.42 2.28

Andere Aktiva und Passiva

17 889 415.08 0.84

Total des Nettovermögens

2 120 118 601.72 100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2019
Nettovermögen in USD		39 789 421.30
Klasse (EUR hedged) K-1-acc¹	LU1981796631	
Aktien im Umlauf		1.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2 906 792.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		2 906 792.07
Klasse P-acc³	LU1821947865	
Aktien im Umlauf		200 577.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		102.82
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU1821948087	
Aktien im Umlauf		30 218.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		99.71
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU1821947949	
Aktien im Umlauf		84 370.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		100.12
Klasse (CHF hedged) Q-acc⁴	LU1821948160	
Aktien im Umlauf		14 294.7700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		98.84
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁵	LU1959317717	
Aktien im Umlauf		13 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		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

Performance

	Währung	2018/2019
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ¹	EUR	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) P-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung im Mai 2019 erheblich zu belasten.

Nachdem die Strategie während des schwierigen Marktumfeldes Ende 2018 vorsichtshalber eine geringe Aktienallokation gehalten hatte, wurde das Risiko während der Erholung des Aktienmarktes angehoben.

Der Subfonds verbuchte seit seiner Auflegung (am 3. Juli 2018) für fast alle Anteilsklassen einen negativen Ertrag, aber positive Erträge für die Anteilsklassen P-acc in USD, (EUR-hedged) P-acc.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	55.08
Irland	34.24
Vereinigte Staaten	8.99
Total	98.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	89.32
Länder- & Zentralregierungen	8.99
Total	98.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	38 713 601.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	402 335.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	39 115 936.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	828 453.65
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	132 857.93
Forderungen aus Zeichnungen	482.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10 477.28
Sonstige Forderungen	16 755.23
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	89 660.47
Total Aktiva	40 194 623.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-374 176.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 526.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 497.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 002.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-31 026.34
Total Passiva	-405 202.54
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 789 421.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	4.7.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 236.44
Zinsen auf Wertpapiere	89 003.71
Dividenden	5 136.21
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	5 670.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	71 531.25
Total Erträge	177 577.61
Aufwendungen	
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-2 268.00
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-323 935.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 584.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 101.93
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-84.92
Total Aufwendungen	-337 975.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-160 397.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-493 800.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-19 697.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-429 218.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	64 178.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-878 538.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 038 936.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	402 335.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	89 660.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	491 995.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-546 940.50

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	4.7.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	42 442 466.22
Rücknahmen	-2 106 104.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	40 336 361.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-160 397.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-878 538.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	491 995.85
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-546 940.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	39 789 421.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	4.7.2018-31.5.2019
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.2000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203 764.6130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 187.0950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 577.5180
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 222.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 003.7540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 218.7780
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 303.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-932.5690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 370.9350
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 404.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 294.7700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 500.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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 1.87500% 17-31.07.22	321 000.00	320 686.52	0.81
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-15.03.21	140 000.00	140 940.62	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-28.02.21	161 000.00	158 572.43	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.06.23	315 000.00	308 133.98	0.77
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-30.09.21	185 000.00	181 748.04	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-15.12.19	45 000.00	44 766.21	0.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.05.22	195 000.00	194 809.57	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 17-31.05.22	250 000.00	248 837.89	0.63
Total USD			1 598 495.26	4.02

Total Treasury-Notes, fester Zins

1 598 495.26 4.02

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	45 000.00	92 747.19	0.23
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	83 000.00	124 628.78	0.31
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	56 000.00	65 639.66	0.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	88 000.00	98 197.10	0.25
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	175 000.00	184 345.88	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	144 000.00	150 983.40	0.38
Total USD			716 542.01	1.80

Total Treasury-Notes, variabler Zins

716 542.01 1.80

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

2 315 037.27 5.82

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

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-31.03.21	160 000.00	160 737.49	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 13-31.01.20	225 000.00	223 611.33	0.56
Total USD			384 348.82	0.97

Total Treasury-Notes, fester Zins

384 348.82 0.97

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 14-15.01.24	79 000.00	87 285.37	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	211 000.00	225 461.20	0.57
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	74 000.00	80 616.09	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 16-15.04.21	60 000.00	63 750.78	0.16
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	73 000.00	80 413.48	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	145 000.00	158 473.50	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	74 000.00	81 324.33	0.20
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	93 000.00	100 222.05	0.25
Total USD			877 546.80	2.20

Total Treasury-Notes, variabler Zins

877 546.80 2.20

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

1 261 895.62 3.17

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	466 964.00	6 918 538.62	17.39
USD	UBS ETFs PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	10 028.00	738 762.76	1.86
USD	UBS ETFs PLC-MSCI ACWI SF UCITS ETF-A-USD-ACC	58 374.00	5 966 990.28	14.99
Total Irland			13 624 291.66	34.24

Luxemburg

USD	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR/USD HEDGED) F-ACC	10 482.00	1 142 433.18	2.87
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM USD CORPORATES (USD) F-ACC	4 295.00	463 774.10	1.16
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES (USD) F-ACC	17 311.00	342 238.47	0.86
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	5 462.00	1 693 438.48	4.26
USD	UBS (LUX) BOND SICAV USD - INVEST GRADE CORP USD F-ACC	70.77	7 462 922.26	18.76
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	10 594.00	1 138 007.48	2.86
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	900.00	1 723 590.00	4.33
CAD	UBS ETF - MSCI CANADA UCITS ETF-A	25 919.00	790 568.81	1.99
USD	UBS ETF - MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF-A	8 217.00	803 704.77	2.02
JPY	UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	28 535.00	1 189 494.92	2.99

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	58 190.00	1 195 502.66	3.00
GBP UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	40 950.00	1 188 140.01	2.99
EUR UBS ETF - MSCI EMU UCITS ETF (EUR) A-CAP	129 908.00	2 780 896.84	6.99
Total Luxemburg		21 914 711.98	55.08
Total Investment Fonds, open end		35 539 003.64	89.32
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		35 539 003.64	89.32
Total des Wertpapierbestandes		39 115 936.53	98.31

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

USD	586 673.23	GBP	442 000.00	13.6.2019	29 259.09	0.07
USD	27 458.57	HKD	215 000.00	13.6.2019	32.80	0.00
USD	384 955.93	CAD	515 200.00	13.6.2019	3 758.69	0.01
USD	17 950.22	SEK	165 000.00	13.6.2019	598.52	0.00
USD	47 262.95	AUD	66 500.00	13.6.2019	1 171.67	0.00
USD	165 489.07	JPY	18 159 000.00	13.6.2019	-1 905.70	0.00
USD	526 838.56	CHF	519 800.00	13.6.2019	9 506.01	0.02
USD	1 344 579.25	EUR	1 184 500.00	13.6.2019	23 400.60	0.06
USD	8 625.42	CAD	11 500.00	13.6.2019	116.55	0.00
USD	30 508.14	EUR	27 000.00	13.6.2019	392.63	0.00
USD	32 911.88	GBP	25 000.00	13.6.2019	1 383.93	0.00
USD	43 748.86	EUR	38 500.00	13.6.2019	806.37	0.00
USD	19 884.10	EUR	17 500.00	13.6.2019	364.79	0.00
USD	18 544.34	CHF	18 500.00	13.6.2019	132.16	0.00
USD	14 351.67	JPY	1 600 000.00	13.6.2019	-397.58	0.00
USD	44 471.01	GBP	34 000.00	13.6.2019	1 593.00	0.01
USD	60 716.13	EUR	53 500.00	13.6.2019	1 042.80	0.00
USD	25 539.81	CAD	34 000.00	13.6.2019	383.16	0.00
USD	29 594.32	JPY	3 300 000.00	13.6.2019	-826.01	0.00
USD	23 897.55	CHF	24 000.00	13.6.2019	11.48	0.00
USD	20 882.13	EUR	18 500.00	13.6.2019	247.43	0.00
USD	9 130.78	GBP	7 000.00	13.6.2019	302.95	0.00
USD	8 971.36	JPY	1 000 000.00	13.6.2019	-246.92	0.00
USD	417 376.62	CAD	560 700.00	20.6.2019	2 433.97	0.01
USD	659 539.45	GBP	508 000.00	20.6.2019	18 644.26	0.05
USD	17 687.27	SEK	165 000.00	20.6.2019	325.74	0.00
USD	225 795.45	JPY	25 150 000.00	20.6.2019	-6 185.03	-0.02
USD	27 438.68	HKD	215 000.00	20.6.2019	11.76	0.00
USD	46 853.37	AUD	66 500.00	20.6.2019	751.98	0.00
USD	553 993.11	CHF	561 400.00	20.6.2019	-5 141.67	-0.01
USD	1 508 941.39	EUR	1 339 500.00	20.6.2019	13 940.42	0.04
USD	62 044.99	GBP	48 000.00	13.6.2019	1 511.33	0.01
USD	76 331.89	CHF	77 500.00	20.6.2019	-855.40	0.00
USD	46 749.92	CAD	63 000.00	20.6.2019	127.15	0.00
USD	62 066.64	GBP	48 000.00	20.6.2019	1 509.61	0.00
USD	76 281.93	CHF	77 500.00	13.6.2019	-850.18	0.00
USD	143 210.75	EUR	128 000.00	13.6.2019	440.92	0.00
USD	46 742.22	CAD	63 000.00	13.6.2019	128.43	0.00
USD	143 294.98	EUR	128 000.00	20.6.2019	435.61	0.00
USD	51 210.99	CHF	52 000.00	13.6.2019	-542.17	0.00
USD	51 244.60	CHF	52 000.00	20.6.2019	-545.58	0.00
USD	69 879.69	EUR	62 500.00	13.6.2019	167.86	0.00
USD	69 920.75	EUR	62 500.00	20.6.2019	165.20	0.00
USD	10 999.55	GBP	8 500.00	20.6.2019	275.91	0.00
USD	10 995.72	GBP	8 500.00	13.6.2019	276.22	0.00
EUR	42 000.00	USD	47 366.17	20.6.2019	-490.44	0.00
EUR	42 000.00	USD	47 339.08	13.6.2019	-492.73	0.00
USD	14 658.56	GBP	11 500.00	20.6.2019	150.11	0.00
USD	14 653.46	GBP	11 500.00	13.6.2019	150.60	0.00
EUR	13 234 800.00	USD	14 797 393.13	24.6.2019	-23 533.67	-0.06
CHF	4 185 500.00	USD	4 153 056.32	24.6.2019	16 407.56	0.04
CHF	243 100.00	USD	241 445.37	24.6.2019	723.23	0.00
USD	12 683.08	GBP	10 000.00	20.6.2019	67.03	0.00
USD	12 678.66	GBP	10 000.00	13.6.2019	67.48	0.00
CHF	49 200.00	USD	49 223.18	24.6.2019	-211.68	0.00
EUR	289 000.00	USD	324 173.32	24.6.2019	-1 565.85	0.00
USD	48 637.70	EUR	43 500.00	13.6.2019	118.26	0.00
USD	48 665.71	EUR	43 500.00	20.6.2019	115.85	0.00
USD	15 168.15	CAD	20 500.00	13.6.2019	0.17	0.00
USD	15 170.69	CAD	20 500.00	20.6.2019	-0.21	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					89 660.47	0.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					828 453.65	2.08
Andere Aktiva und Passiva					-244 629.35	-0.62
Total des Nettovermögens					39 789 421.30	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR		43 801 513.62	44 102 183.53	37 977 145.92
Klasse P-acc	LU1161073173			
Aktien im Umlauf		223 783.1500	238 413.3570	211 580.5990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.33	103.34	101.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		99.33	103.34	101.49
Klasse P-dist	LU1161073256			
Aktien im Umlauf		10 856.9270	13 138.5880	12 139.5320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.04	102.00	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.04	102.00	100.17
Klasse Q-acc	LU1240801859			
Aktien im Umlauf		189 661.2740	162 609.9010	140 619.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.13	111.46	108.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.13	111.46	108.45

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse P-acc	EUR	-3.9%	1.8%	8.5%
Klasse P-dist	EUR	-3.9%	1.8%	8.5%
Klasse Q-acc	EUR	-3.0%	2.8%	9.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Wichtige taktische Aspekte waren die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen und eine konstruktive Haltung bei Aktien.

Der negative Gesamtertrag des Subfonds im Rechnungsjahr war auf den Rückgang an den Aktienmärkten zurückzuführen. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in EUR hemmten die Performance zusätzlich.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	61.32
Irland	14.15
Vereinigte Staaten	8.39
Deutschland	6.50
Frankreich	2.83
Niederlande	1.17
Finnland	0.48
Kanada	0.48
Belgien	0.34
Supranational	0.31
Österreich	0.30
Grossbritannien	0.26
Norwegen	0.24
Schweden	0.23
Australien	0.23
Südkorea	0.23
Venezuela	0.23
Polen	0.08
Spanien	0.05
Total	97.82

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	68.44
Länder- & Zentralregierungen	17.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.81
Banken & Kreditinstitute	3.15
Supranationale Organisationen	1.01
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.45
Kantone, Bundesstaaten	0.38
Total	97.82

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 580 300.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 266 111.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	42 846 411.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	775 946.46
Andere liquide Mittel (Margins)	161 220.13
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	292 906.75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	90 832.85
Sonstige Forderungen	34 201.39
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-53 021.60
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-224 368.57
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	21 564.11
Total Aktiva	43 945 692.76
Passiva	
Kontokorrentkredit	-40 271.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-372.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-59 736.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 922.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 436.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 439.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-43 799.47
Total Passiva	-144 179.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43 801 513.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 101.35
Zinsen auf Wertpapiere	213 160.69
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	10.07
Dividenden	52 228.55
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	11 838.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 133.29
Total Erträge	294 472.90
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 047.22
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-4 735.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-719 454.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 473.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 163.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 374.29
Total Aufwendungen	-749 248.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-454 775.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	226 406.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-63 241.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 859.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-30 999.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 380 855.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-28 506.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	145 280.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 133 773.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 588 549.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	274 075.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	8 016.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-351.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-155 841.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	694 435.90
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	21 564.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	841 899.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 746 649.89

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44 102 183.53
Zeichnungen	9 510 318.21
Rücknahmen	-8 064 338.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 445 979.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-454 775.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 133 773.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	841 899.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 746 649.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43 801 513.62

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	238 413.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 055.3790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 685.5860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223 783.1500
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 138.5880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 529.7770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 811.4380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 856.9270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 609.9010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 089.9060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 038.5330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 661.2740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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

Irland			
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	2 240 000.00	2 787 863.78
Total Irland			6.37

Total Zertifikate auf Anlagefonds		2 787 863.78	6.37
--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	50 000.00	53 830.00
Total EUR			0.12

Total Notes, fester Zins		53 830.00	0.12
---------------------------------	--	------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-22.06.20	50 000.00	52 083.70
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	70 000.00	76 608.00
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	50 000.00	53 458.40
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	40 000.00	40 096.48
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	50 000.00	55 218.50
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	20 000.00	21 096.60
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	100 000.00	100 777.40
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	50 000.00	50 453.62
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	100 000.00	107 253.02
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.75000% 13-29.10.20	50 000.00	51 571.30
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	100 000.00	104 274.80
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	30 000.00	32 411.70
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	100 000.00	101 165.00
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	50 000.00	51 235.31
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 15-27.07.23	50 000.00	52 819.20
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	20 000.00	20 343.74
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	100 000.00	118 245.00
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	50 000.00	51 740.70
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 13-19.11.20	10 000.00	10 275.12
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	100 000.00	112 550.20
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	33 000.00	34 420.05
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	100 000.00	107 389.24
EUR	OEBB-INFRASTRUKTUR AG 3.50000% 05-19.10.20	50 000.00	52 711.10
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	30 000.00	35 045.40
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	100 000.00	102 146.60
Total EUR			1 595 390.18

Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 595 390.18	3.64
---	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	30 000.00	30 095.42
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	50 000.00	50 650.20
Total EUR			0.19

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		80 745.62	0.19
--	--	------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	50 000.00	52 859.61
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	40 000.00	44 530.00
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24	50 000.00	52 093.90
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	100 000.00	108 869.40
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 05-25.10.20	30 000.00	31 757.94
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	100 000.00	112 379.83
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	100 000.00	101 890.60
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.37500% 14-15.09.20	50 000.00	50 606.40
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	250 000.00	274 030.00
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	200 000.00	223 065.60
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	100 000.00	107 965.60
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	100 000.00	101 273.60
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	260 000.00	281 171.31
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	200 000.00	217 277.14
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	475 000.00	528 508.75
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	200 000.00	216 588.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	125 000.00	127 860.50
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	500 000.00	541 226.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	250 000.00	268 947.05
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	170 000.00	172 114.12
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	30 000.00	34 883.10
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	150 000.00	174 050.40
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 3.50000% 10-15.07.20	50 000.00	52 297.50
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	100 000.00	108 331.80
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	50 000.00	56 931.69
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	100 000.00	110 103.62
EUR	STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	100 000.00	102 914.15
Total EUR			4 254 527.61

Total Anleihen, fester Zins		4 254 527.61	9.71
------------------------------------	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 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	50 608.65	0.11
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	50 000.00	50 869.57	0.12
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	50 000.00	50 979.50	0.12
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	200 000.00	203 943.20	0.47
EUR	NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	50 000.00	50 481.60	0.11
EUR	TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	100 000.00	100 310.00	0.23
Total EUR			507 192.52	1.16

Total Anleihen, Nullcoupon

507 192.52 1.16

Treasury-Notes, fester Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	150 000.00	178 807.28	0.41
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	40 000.00	46 881.31	0.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	270 000.00	320 168.41	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	240 000.00	233 561.03	0.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	320 000.00	290 584.18	0.66
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	850 000.00	769 391.15	1.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	910 000.00	811 164.79	1.85
Total USD			2 650 558.15	6.05

Total Treasury-Notes, fester Zins

2 650 558.15 6.05

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	20 000.00	36 991.05	0.09
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	70 000.00	94 322.81	0.22
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	160 000.00	149 451.55	0.34
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	60 000.00	63 111.41	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	75 000.00	75 102.72	0.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	25 000.00	23 632.71	0.05
Total USD			442 612.25	1.01

Total Treasury-Notes, variabler Zins

442 612.25 1.01

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

12 372 720.11 28.25

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	79 320.01	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	45 000.00	43 149.95	0.10
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	80 000.00	78 209.30	0.18
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	60 000.00	59 311.05	0.14
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	60 000.00	58 846.18	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	60 000.00	59 172.30	0.13
USD	AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	80 000.00	77 365.75	0.18
Total USD			455 374.54	1.04

Total Treasury-Notes, variabler Zins

455 374.54 1.04

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

455 374.54 1.04

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	BRILLIANCE CHINA CORE LONG SHORT FUND-A-UNHEDGED EUR-ACC	2 716.83	223 019.06	0.51
EUR	EGERTON CAPITAL EQUITY FUND-I-EUR HEDGED	975.18	264 108.05	0.60
EUR	EMSO CLOVR PLC - EMSO EMRG MKT ABSOLUTE RTN DEBT FND-EAIT-CAP	6 302.78	597 566.23	1.37
EUR	ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND-I-EUR-CAP	934.49	934.49	0.00
EUR	ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC-I-HEDGED EUR-ACC	35 969.39	395 663.24	0.90
EUR	LEGG MASON GLOB FUNDS-WESTERN ASSET MACRO OPP BD-SHS-EUR-ACC	2 271.29	272 259.01	0.62
EUR	LYXOR NEWCITS IRL PLC-LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRAT-EUR-I	4 058.20	449 030.20	1.03
EUR	MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	2 395.05	350 198.64	0.80
EUR	MARSHALL WACE UCITS FUND PLC MW LIQUID ALPHA FUND-B-EUR-ACC	3 599.83	382 722.70	0.87
USD	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	2 017.00	388 485.40	0.89
Total Irland			3 323 987.02	7.59

Luxemburg

EUR	AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	4 355.90	455 801.38	1.04
EUR	BG UCITS SICAV-BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN-Z-EUR-CAP	387.78	405 095.83	0.92
EUR	DB PLATINUM IV SELWOOD MARKET NEUTRAL CREDIT-I2C-E-CAP	265.45	292 681.80	0.67
EUR	INVESCO FUNDS SICAV - BALANCED RISK ALLOCATION FUND-I-CAP	43 019.49	453 855.62	1.04
EUR	MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVT-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	3 819.61	541 659.01	1.24
EUR	MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND-SHS-EUR-B-CAPITALISATION	562.25	56 814.92	0.13
EUR	MLIS MILLBURN DIVERSIF UCITS FUND-EUR-D-ACC	2 027.74	216 379.97	0.49
EUR	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C EUR HEDGED-CAP	6 005.68	703 865.90	1.61
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	7 026.00	891 599.40	2.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	37.00	443 945.98	1.01
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	79.00	1 339 657.38	3.06
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	9 497.00	904 403.14	2.06

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	138.00	1 358 959.75	3.10
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	158.00	1 835 461.34	4.19
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	257.00	5 274 904.44	12.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	53.00	1 237 578.89	2.82
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	446.00	5 482 484.07	12.52
USD UBS (LUX) INST FUND - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	222.00	4 505 345.91	10.29
USD UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	23.00	252 555.17	0.58
Total Luxemburg		26 653 049.90	60.85
Total Investment Fonds, open end		29 977 036.92	68.44
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		29 977 036.92	68.44

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	41 279.67	0.09
Total USD		41 279.67	0.09
Total Optionen auf Indizes, klassisch		41 279.67	0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		41 279.67	0.09
Total des Wertpapierbestandes		42 846 411.24	97.82

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-12.00	3 066.00	0.00
JPY JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-1.00	-512.44	0.00
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-1.00	-5 207.02	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-2 653.46	-0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	7.00	-2 151.32	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	1.00	1 226.23	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.19	8.00	9 772.38	0.02
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.19	-3.00	9 072.55	0.02
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.19	5.00	-59 537.25	-0.14
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	-2.00	-6 777.10	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.19	-1.00	2 088.79	0.01
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	1.00	-4 062.42	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		-50 368.14	-0.11

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-53 021.60	-0.12
--	--	-------------------	--------------

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

Credit-Default-Swaps*

EUR ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	1 300 000.00	21 564.11	0.05
Total Credit-Default-Swaps		21 564.11	0.05

Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		21 564.11	0.05
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente		-31 457.49	-0.07
-------------------------------------	--	-------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CAD 20 000.00	EUR 13 164.22	13.6.2019	102.92	0.00
EUR 9 136 008.52	USD 10 374 714.23	13.6.2019	-165 414.51	-0.38
EUR 7 166.16	SGD 11 000.00	13.6.2019	-0.14	0.00
EUR 38 661.01	JPY 4 812 751.00	13.6.2019	-1 114.60	0.00
EUR 494 548.28	GBP 423 000.00	13.6.2019	16 282.29	0.04
EUR 100 554.29	SEK 1 049 409.91	13.6.2019	1 613.18	0.00
EUR 129 188.50	HKD 1 148 500.00	13.6.2019	-2 159.86	-0.01
EUR 24 787.94	DKK 185 000.00	13.6.2019	12.48	0.00
NZD 140 000.00	EUR 83 999.98	13.6.2019	-2 160.72	-0.01
EUR 224 243.21	CAD 340 729.49	13.6.2019	-1 782.04	0.00
EUR 168 196.31	AUD 268 774.17	13.6.2019	1 180.35	0.00
NOK 3 928 687.18	EUR 403 877.95	13.6.2019	-1 329.18	0.00
EUR 650 549.54	CHF 728 517.90	13.6.2019	498.72	0.00
CHF 4 000.00	EUR 3 571.09	13.6.2019	-1.92	0.00
HKD 65 000.00	EUR 7 330.86	13.6.2019	102.87	0.00
USD 91 000.00	EUR 80 379.39	13.6.2019	1 206.42	0.00
CAD 500.00	EUR 329.54	13.6.2019	2.14	0.00
EUR 3 571.64	CHF 4 000.00	13.6.2019	2.47	0.00
CAD 25 000.00	EUR 16 604.60	13.6.2019	-20.68	0.00
GBP 20 000.00	EUR 23 284.68	13.6.2019	-671.63	0.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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)

USD	124 000.00	EUR	109 448.40	13.6.2019	1 723.48	0.00
EUR	115 185.61	USD	130 500.00	13.6.2019	-1 813.83	0.00
USD	90 000.00	EUR	79 125.68	13.6.2019	1 563.59	0.00
AUD	10 000.00	EUR	6 324.03	13.6.2019	-110.04	0.00
USD	50 000.00	EUR	44 034.51	13.6.2019	792.86	0.00
EUR	101 744.90	USD	115 500.00	13.6.2019	-1 806.32	0.00
JPY	56 200 000.00	EUR	446 195.21	13.6.2019	18 277.04	0.04
EUR	447 557.60	CAD	676 000.00	13.6.2019	-871.64	0.00
NOK	4 370 000.00	EUR	454 002.39	13.6.2019	-6 234.96	-0.01
EUR	414 191.98	CHF	471 500.00	13.6.2019	-6 523.78	-0.02
EUR	52 689.56	USD	59 500.00	13.6.2019	-655.01	0.00
GBP	37 000.00	EUR	42 738.25	13.6.2019	-904.11	0.00
EUR	27 814.13	JPY	3 500 000.00	13.6.2019	-1 112.08	0.00
EUR	7 908.09	HKD	70 000.00	13.6.2019	-97.47	0.00
EUR	602 167.77	CAD	911 158.12	20.6.2019	-1 992.54	0.00
NOK	8 292 105.23	EUR	860 019.25	20.6.2019	-10 676.50	-0.02
EUR	24 785.47	DKK	185 000.00	20.6.2019	8.84	0.00
EUR	358 414.26	GBP	311 000.00	20.6.2019	6 866.16	0.02
EUR	98 692.57	SEK	1 036 619.77	20.6.2019	963.27	0.00
JPY	47 630 651.00	EUR	379 714.69	20.6.2019	13 927.10	0.03
EUR	36 614.92	SGD	56 000.00	20.6.2019	151.13	0.00
EUR	130 698.34	HKD	1 153 500.00	20.6.2019	-1 144.64	0.00
NZD	139 000.00	EUR	81 780.92	20.6.2019	-564.30	0.00
EUR	65 630.00	AUD	104 916.64	20.6.2019	461.50	0.00
EUR	1 041 925.92	CHF	1 189 207.36	20.6.2019	-19 288.13	-0.04
EUR	9 166 006.36	USD	10 323 242.16	20.6.2019	-83 464.71	-0.19
AUD	40 000.00	EUR	25 001.31	20.6.2019	-155.49	0.00
CAD	48 000.00	EUR	31 763.64	20.6.2019	63.65	0.00
AUD	40 000.00	EUR	25 011.82	13.6.2019	-155.87	0.00
CAD	48 000.00	EUR	31 777.52	13.6.2019	63.61	0.00
SEK	610 000.00	EUR	57 084.10	13.6.2019	428.30	0.00
EUR	123 891.95	GBP	106 500.00	20.6.2019	3 506.51	0.01
EUR	123 921.65	GBP	106 500.00	13.6.2019	3 507.16	0.01
NOK	365 000.00	EUR	37 423.58	13.6.2019	-24.24	0.00
SEK	610 000.00	EUR	57 081.90	20.6.2019	427.01	0.00
EUR	82 327.94	NZD	139 500.00	13.6.2019	780.97	0.00
NOK	365 000.00	EUR	37 411.68	20.6.2019	-25.50	0.00
EUR	82 290.45	NZD	139 500.00	20.6.2019	781.68	0.00
USD	52 000.00	EUR	46 206.66	20.6.2019	384.56	0.00
USD	53 000.00	EUR	47 122.92	13.6.2019	394.09	0.00
EUR	28 918.75	GBP	25 000.00	20.6.2019	659.26	0.00
EUR	28 925.41	GBP	25 000.00	13.6.2019	659.10	0.00
USD	475 161.01	AUD	678 500.00	13.6.2019	4 387.84	0.01
USD	475 237.01	AUD	678 500.00	20.6.2019	4 362.46	0.01
EUR	20 202.28	AUD	32 500.00	13.6.2019	6.82	0.00
EUR	20 193.86	AUD	32 500.00	20.6.2019	6.63	0.00
GBP	24 000.00	EUR	27 784.11	20.6.2019	-655.00	0.00
EUR	24 334.28	JPY	3 000 000.00	13.6.2019	-459.61	0.00
GBP	24 000.00	EUR	27 790.55	13.6.2019	-654.89	0.00
EUR	24 333.39	JPY	3 000 000.00	20.6.2019	-460.00	0.00
USD	88 000.00	EUR	78 089.92	13.6.2019	806.25	0.00
USD	87 000.00	EUR	77 158.30	20.6.2019	792.40	0.00
CHF	30 000.00	EUR	26 398.97	13.6.2019	369.80	0.00
CHF	30 000.00	EUR	26 400.97	20.6.2019	370.16	0.00
USD	164 000.00	EUR	145 884.76	13.6.2019	1 149.01	0.00
USD	163 000.00	EUR	144 911.43	20.6.2019	1 134.14	0.00
EUR	6 117.55	JPY	750 000.00	20.6.2019	-80.80	0.00
EUR	6 117.81	JPY	750 000.00	13.6.2019	-80.66	0.00
INR	17 295 000.00	USD	246 895.07	25.7.2019	-339.90	0.00
USD	247 726.55	TWD	7 791 000.00	25.7.2019	1 011.73	0.00
USD	123 602.72	AUD	179 000.00	20.6.2019	-439.24	0.00
USD	123 579.81	AUD	179 000.00	13.6.2019	-435.46	0.00
USD	123 917.27	NZD	189 500.00	13.6.2019	322.66	0.00
USD	123 935.65	NZD	189 500.00	20.6.2019	321.51	0.00
ZAR	1 788 000.00	USD	123 930.85	13.6.2019	-1 148.03	0.00
ZAR	1 788 000.00	USD	123 827.86	20.6.2019	-1 153.89	0.00
CAD	23 000.00	EUR	15 237.37	13.6.2019	19.84	0.00
CAD	22 000.00	EUR	14 568.75	20.6.2019	18.76	0.00
CHF	11 000.00	EUR	9 801.36	13.6.2019	13.85	0.00
USD	28 000.00	EUR	24 935.44	20.6.2019	152.14	0.00
USD	28 000.00	EUR	24 949.86	13.6.2019	153.47	0.00
CHF	11 000.00	EUR	9 802.07	20.6.2019	14.01	0.00
IDR	3 571 493 000.00	USD	246 309.86	25.7.2019	711.13	0.00
EUR	2 230.89	USD	2 500.00	13.6.2019	-10.48	0.00
EUR	2 229.63	USD	2 500.00	20.6.2019	-10.33	0.00
GBP	23 000.00	EUR	25 929.66	13.6.2019	75.35	0.00
GBP	22 000.00	EUR	24 796.53	20.6.2019	71.82	0.00
USD	125 000.00	EUR	111 980.68	13.6.2019	87.74	0.00
USD	125 000.00	EUR	111 916.21	20.6.2019	81.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-224 368.57	-0.51

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	937 166.59	2.14
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-40 271.14	-0.09
Andere Aktiva und Passiva	314 032.99	0.71
Total des Nettovermögens	43 801 513.62	100.00

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

Dreijahresvergleich

ISIN	31.5.2019	31.5.2018	31.5.2017
Nettovermögen in EUR	126 932 709.70	142 353 129.96	152 551 108.46
Klasse P-acc LU1059709862			
Aktien im Umlauf	957 154.5750	1 044 442.6150	1 111 402.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	101.88	104.34	104.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	101.88	104.34	104.43
Klasse P-dist LU1060236970			
Aktien im Umlauf	70 327.5750	84 945.9260	101 890.3890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	100.77	103.43	103.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	100.77	103.43	103.62
Klasse Q-acc LU1240802071			
Aktien im Umlauf	174 592.2250	191 391.4510	211 283.0470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	102.96	104.56	103.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	102.96	104.56	103.75
Klasse Q-dist LU1240802154			
Aktien im Umlauf	43 691.9280	44 735.8110	40 923.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	99.61	102.24	102.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	99.61	102.24	102.41

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse P-acc	EUR	-2.4%	-0.1%	5.8%
Klasse P-dist	EUR	-2.4%	-0.1%	5.8%
Klasse Q-acc	EUR	-1.5%	0.8%	6.7%
Klasse Q-dist	EUR	-1.5%	0.8%	6.7%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 2019 war generell von wechselhaften Finanzmärkten geprägt. Nach einem schwierigen letzten Quartal 2018 erholten sich die Märkte in der Erwartung, dass die Zentralbanken eventuelle Straffungspläne aufschieben würden. Die zunehmende Unsicherheit über die allgemeinen Aussichten für die Weltwirtschaft und den internationalen Handel begann die Anlegerstimmung erheblich zu belasten. Wichtige taktische Aspekte waren die fortgesetzte Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber erstklassigen Anleihen und eine konstruktive Haltung bei Aktien.

Der negative Gesamtertrag des Subfonds im Rechnungsjahr war auf den Rückgang an den Aktienmärkten zurückzuführen. Negative Renditen bestimmter Staatsanleihen und das negative Zinsumfeld in EUR hemmten die Performance zusätzlich.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	52.69
Irland	13.94
Vereinigte Staaten	13.71
Deutschland	7.27
Frankreich	5.19
Niederlande	1.21
Finnland	0.59
Kanada	0.53
Grossbritannien	0.52
Belgien	0.43
Österreich	0.42
Australien	0.42
Supranational	0.41
Norwegen	0.34
Schweiz	0.33
Schweden	0.26
Polen	0.18
Südkorea	0.16
Venezuela	0.16
Spanien	0.11
Total	98.87

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	59.53
Länder- & Zentralregierungen	25.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.20
Banken & Kreditinstitute	4.20
Supranationale Organisationen	0.98
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.60
Kantone, Bundesstaaten	0.58
Versicherungen	0.24
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.16
Maschinen & Apparate	0.08
Total	98.87

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Jahresbericht per 31. Mai 2019

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	115 300 882.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 202 441.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	125 503 324.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 500 408.95
Andere liquide Mittel (Margins)	218 066.31
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 381 232.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	347 703.09
Sonstige Forderungen	50 024.25
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-94 395.54
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-790 783.14
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps (Erläuterung 1)	63 033.56
Total Aktiva	128 178 613.81
Passiva	
Kontokorrentkredit	-117 715.15
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-865 780.16
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-127 707.94
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 315.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 074.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 310.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-134 700.86
Total Passiva	-1 245 904.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126 932 709.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2018-31.5.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 561.08
Zinsen auf Wertpapiere	962 742.99
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	29.41
Dividenden	156 680.93
Erträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	49 566.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 530.25
Total Erträge	1 188 111.38
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-3 061.11
Kosten aus Securities Lending (Erläuterung 13)	-19 826.69
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 223 672.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 629.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 439.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 488.72
Total Aufwendungen	-2 320 117.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 132 006.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 172 912.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-199 290.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-7 228.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-41 480.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 979 111.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-83 325.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	495 702.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 641 822.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-7 773 828.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 239 900.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	29 322.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-416.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-252 247.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 533 087.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	63 033.56
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 612 679.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 161 149.64

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2018-31.5.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	142 353 129.96
Zeichnungen	5 040 413.48
Rücknahmen	-17 232 855.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 192 441.91
Ausbezahlte Dividende	-66 828.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 132 006.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 641 822.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 612 679.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 161 149.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126 932 709.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2018-31.5.2019
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 044 442.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 242.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 530.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	957 154.5750
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 945.9260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 870.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 488.3510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 327.5750
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	191 391.4510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 572.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 371.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 592.2250
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 735.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 043.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 691.9280

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	0.22
Q-dist	1.8.2018	6.8.2018	EUR	1.09

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 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

Irland			
USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21	6 480 000.00	8 064 891.64
Total Irland			8 064 891.64

Total Zertifikate auf Anlagefonds		8 064 891.64	6.35
--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

EUR			
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 11-15.04.21	500 000.00	538 300.00
Total EUR			538 300.00

Total Notes, fester Zins		538 300.00	0.42
---------------------------------	--	-------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	ABB FINANCE BV-REG-S 0.62500% 16-03.05.23	100 000.00	102 250.00
EUR	ABN AMRO BANK NV 3.62500% 10-22.06.20	200 000.00	208 334.80
EUR	AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S-144A 3.50000% 05-15.09.21	200 000.00	218 880.00
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 14-04.09.24	300 000.00	320 750.40
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	240 000.00	240 578.88
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 4.87500% 09-02.06.21	200 000.00	220 874.00
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 12-03.05.22	300 000.00	327 920.40
EUR	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.50000% 10-05.11.20	400 000.00	421 932.00
EUR	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 17-25.01.22	200 000.00	201 554.80
EUR	CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY-REG-S 1.75000% 14-15.01.21	200 000.00	206 527.54
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.20000% 16-16.03.21	100 000.00	100 907.25
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 0.25000% 17-02.06.22	200 000.00	202 748.32
EUR	DNB BOLIGKREDIT A-REG-S 1.87500% 12-21.11.22	400 000.00	429 012.08
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.75000% 13-29.10.20	200 000.00	206 285.20
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-15.09.21	300 000.00	312 824.40
EUR	EUROPEAN UNION 3.50000% 11-04.06.21	200 000.00	216 078.00
EUR	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.37500% 19-26.03.24	200 000.00	202 330.00
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.25000% 13-20.07.20	200 000.00	204 941.22
EUR	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 0.50000% 16-26.10.23	140 000.00	142 406.14
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.62500% 07-04.01.23	200 000.00	236 490.00
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.62500% 14-15.01.21	100 000.00	103 481.40
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.37500% 13-19.11.20	60 000.00	61 650.72
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0.25000% 19-25.03.24	100 000.00	101 127.80
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	300 000.00	308 956.86
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.37500% 07-28.02.22	500 000.00	562 751.00
EUR	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.87500% 17-18.07.25	200 000.00	208 606.40
EUR	NORDEA MORTGAGE BANK PLC-REG-S 4.00000% 11-10.02.21	200 000.00	214 778.48
EUR	OEBB-INFRASTRUKTUR AG 3.50000% 05-19.10.20	300 000.00	316 266.60
EUR	POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 12-09.07.24	200 000.00	233 636.00
EUR	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.62500% 15-14.01.22	200 000.00	204 293.20
Total EUR			7 039 173.89

Total Medium-Term Notes, fester Zins		7 039 173.89	5.55
---	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR			
EUR	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 0.00000% 16-19.07.21	100 000.00	100 318.07
EUR	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 0.00000% 16-18.10.22	100 000.00	101 300.40
Total EUR			201 618.47

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		201 618.47	0.16
--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 3.75000% 10-28.09.20	100 000.00	105 719.22
EUR	BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 11-28.09.21	400 000.00	445 300.00
EUR	BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED BONDS SFH 3.87500% 11-12.07.21	200 000.00	217 738.80
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 05-25.10.20	100 000.00	105 859.80
EUR	CAISSE D'AMOR DE LA DETTE SOCIALE-REG-S 2.37500% 13-25.01.24	300 000.00	337 139.49
EUR	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL-REG-S 1.75000% 13-16.07.20	100 000.00	102 341.00
EUR	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.12500% 17-17.10.23	200 000.00	203 781.20
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22	800 000.00	876 896.00
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24	1 400 000.00	1 561 459.20
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.00000% 15-25.11.25	850 000.00	917 707.60
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.20	500 000.00	506 368.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23	700 000.00	756 999.67
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.05.23	800 000.00	869 108.56
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 2.00000% 13-15.08.23	1 350 000.00	1 502 077.50
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24	1 350 000.00	1 461 969.00
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 4.75000% 98-04.07.28	100 000.00	146 551.80
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 09-04.01.20	650 000.00	664 874.60
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF 3.25000% 11-04.07.21	1 270 000.00	1 374 714.04
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22	700 000.00	753 051.74
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	300 000.00	303 730.80
EUR	IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.90000% 13-20.03.23	200 000.00	232 554.00
EUR	JOHNSON & JOHNSON 0.65000% 16-20.05.24	200 000.00	206 623.66
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23	300 000.00	348 100.80
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.25000% 11-15.07.21	200 000.00	216 663.60
EUR	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 4.37500% 07-29.04.22	330 000.00	375 749.15
EUR	QUEBEC, PROVINCE OF-REG-S 2.25000% 13-17.07.23	330 000.00	363 341.95

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

Jahresbericht per 31. Mai 2019

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	100 730.00	0.08
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 19-09.02.26	125 000.00	127 455.35	0.10
EUR STADSHYPOTEK AB-REG-S 0.50000% 18-11.07.25	200 000.00	205 828.30	0.16
Total EUR		15 390 434.83	12.12

Total Anleihen, fester Zins 15 390 434.83 12.12

Anleihen, Nullcoupon

EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 15-25.05.20	200 000.00	201 078.02	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.21	400 000.00	404 869.20	0.32
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 16-25.05.22	200 000.00	203 478.28	0.16
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 17-25.03.23	200 000.00	203 918.00	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 17-08.04.22	500 000.00	509 858.00	0.40
EUR NRW BANK 0.00000% 17-01.02.22	100 000.00	100 963.20	0.08
EUR TORONTO DOMINION BANK-REG-S 0.00000% 19-09.02.24	210 000.00	210 651.00	0.17
Total EUR		1 834 815.70	1.45

Total Anleihen, Nullcoupon 1 834 815.70 1.45

Anleihen, variabler Zins

EUR			
EUR UBS GROUP FUNDING SWISS AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	200 000.00	205 030.00	0.16
Total EUR		205 030.00	0.16

Total Anleihen, variabler Zins 205 030.00 0.16

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	760 000.00	905 956.89	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	230 000.00	269 567.51	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 11-15.05.41	1 340 000.00	1 588 983.99	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-15.08.48	1 270 000.00	1 235 927.17	0.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	1 590 000.00	1 443 840.14	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 10-15.02.20	4 485 000.00	4 059 669.79	3.20
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	5 000 000.00	4 456 949.39	3.51
Total USD		13 960 894.88	11.00

Total Treasury-Notes, fester Zins 13 960 894.88 11.00

Treasury-Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	50 000.00	92 477.62	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	230 000.00	309 917.77	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.500%/CPI LINKED 18-15.01.28	450 000.00	420 332.47	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	200 000.00	210 371.39	0.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.01.22	150 000.00	150 205.42	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	80 000.00	75 624.72	0.06
Total USD		1 258 929.39	0.99

Total Treasury-Notes, variabler Zins 1 258 929.39 0.99

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 48 494 088.80 38.20

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	148 725.00	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.250%/CPI LINKED 15-15.01.25	190 000.00	182 188.65	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	280 000.00	273 732.54	0.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	150 000.00	148 277.62	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 13-15.01.23	160 000.00	156 923.15	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	150 000.00	147 930.74	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	290 000.00	280 450.84	0.22
Total USD		1 338 228.54	1.05

Total Treasury-Notes, variabler Zins 1 338 228.54 1.05

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 1 338 228.54 1.05

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR BRILLIANCE CHINA CORE LONG SHORT FUND-A-UNHEDGED EUR-ACC	7 792.47	639 667.44	0.50
EUR EGERTON CAPITAL EQUITY FUND-I-EUR HEDGED	2 797.03	757 519.63	0.60
EUR EMSO CLOVR PLC - EMSO EMRG MKT ABSOLUTE RTN DEBT FND-EAIT-CAP	18 077.74	1 713 950.61	1.35
EUR ENNISMORE GLOBAL EQUITY FUND-I-EUR-CAP	2 680.32	2 680.32	0.00
EUR ENNISMORE SMALLER COMPANIES PLC-I-HEDGED EUR-ACC	103 168.06	1 134 848.68	0.89
EUR LEGG MASON GLOB FUNDS-WESTERN ASSET MACRO OPP BD-SHS-EUR-ACC	6 514.54	780 898.36	0.62
EUR LYXOR NEWCITS IRL PLC-LYXOR/TIEDEMANN ARBITRAGE STRAT-EUR-I	11 639.80	1 287 916.78	1.01
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND - MW DEVELOPED EUROPE TOPS FUND-F	6 869.53	1 004 446.43	0.79
EUR MARSHALL WACE UCITS FUND PLC MW LIQUID ALPHA FUND-B-EUR-ACC	10 325.09	1 097 732.39	0.87
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	3 991.00	768 688.77	0.61
Total Irland		9 188 349.41	7.24

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg				
EUR	AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	12 930.00	1 352 995.20	1.07
EUR	BG UCITS SICAV-BOUSSARD & GAVAUDAN ABSOLUTE RETURN-Z-EUR-CAP	1 112.24	1 161 903.40	0.92
EUR	DB PLATINUM IV SELWOOD MARKET NEUTRAL CREDIT-I2C-E-CAP	761.37	839 475.40	0.66
EUR	INVESCO FUNDS SICAV - BALANCED RISK ALLOCATION FUND-I-CAP	127 767.31	1 347 945.12	1.06
EUR	MERRILL LYNCH INV SL SICAV-YORK AS EVT-DR UCITS FD-EUR-D-CAP	10 955.48	1 553 596.48	1.22
EUR	MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND-SHS-EUR-B-CAPITALISATION	1 612.64	162 957.62	0.13
EUR	MLIS MILLBURN DIVERSIF UCITS FUND-EUR-D-ACC	5 816.00	620 625.06	0.49
EUR	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C EUR HEDGED-CAP	17 225.61	2 018 841.31	1.59
EUR	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	20 418.00	2 591 044.20	2.04
EUR	UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	435.00	5 219 364.90	4.11
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	232.00	3 934 183.69	3.10
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	27 918.00	2 658 642.40	2.09
USD	UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	811.43	7 990 584.87	6.29
USD	UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	567.00	6 586 750.49	5.19
EUR	UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORT U-X-ACC	374.00	7 676 320.08	6.05
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	71.00	1 657 888.71	1.31
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	825.00	10 141 366.27	7.99
USD	UBS (LUX) INST FUND - KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	419.00	8 503 333.06	6.70
USD	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	32.00	351 320.00	0.28
Total Luxemburg			66 369 138.26	52.29
Total Investment Fonds, open end			75 557 487.67	59.53
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			75 557 487.67	59.53

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	113 519.09	0.09
Total USD			113 519.09	0.09
Total Optionen auf Indizes, klassisch			113 519.09	0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			113 519.09	0.09
Total des Wertpapierbestandes			125 503 324.10	98.87

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 06.06.19	-35.00	8 942.50	0.01
JPY	JAPANESE GOVERNMENT 10Y BOND MINI (SGX) FUTURE 12.06.19	-1.00	-512.44	0.00
JPY	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 13.06.19	-3.00	-15 621.05	-0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen			-7 190.99	0.00
Finanzterminkontrakte auf Indizes				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.19	15.00	5 816.43	0.00
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.19	4.00	4 904.90	0.00
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.19	7.00	-96 564.94	-0.07
AUD	SPI 200 INDEX FUTURE 20.06.19	-3.00	-10 165.65	-0.01
CAD	S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 20.06.19	6.00	8 804.71	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			-87 204.55	-0.07
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-94 395.54	-0.07

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

Credit-Default-Swaps*				
EUR	ICE/ITRX.EUROPE.S31 CDI REC 1.00000% 19-20.06.24	3 800 000.00	63 033.56	0.05
Total Credit-Default-Swaps			63 033.56	0.05
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			63 033.56	0.05
Total Derivative Instrumente			-31 361.98	-0.02

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
EUR	29 349 372.13	USD	33 328 706.75	13.6.2019	-531 393.14	-0.42
EUR	959 200.47	JPY	119 406 934.00	13.6.2019	-27 653.75	-0.02
SGD	50 000.00	EUR	32 573.46	13.6.2019	0.65	0.00
EUR	1 367 899.49	GBP	1 170 000.00	13.6.2019	45 036.12	0.04
EUR	205 846.72	HKD	1 830 000.00	13.6.2019	-3 441.48	0.00
EUR	204 493.12	SEK	2 134 141.78	13.6.2019	3 280.64	0.00
EUR	390 939.69	CAD	594 018.78	13.6.2019	-3 106.74	0.00
NZD	270 000.00	EUR	161 999.97	13.6.2019	-4 167.12	0.00
EUR	40 196.65	DKK	300 000.00	13.6.2019	20.23	0.00
EUR	519 097.88	AUD	829 507.51	13.6.2019	3 642.87	0.00

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

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)						
NOK	11 940 370.32	EUR	1 227 497.13	13.6.2019	-4 039.72	0.00
EUR	1 774 294.00	CHF	1 986 943.14	13.6.2019	1 360.19	0.00
USD	150 000.00	EUR	132 493.50	13.6.2019	1 988.61	0.00
USD	170 000.00	EUR	150 458.99	13.6.2019	1 954.07	0.00
USD	100 000.00	EUR	88 380.99	13.6.2019	1 273.75	0.00
EUR	13 393.66	CHF	15 000.00	13.6.2019	9.28	0.00
USD	250 000.00	EUR	221 390.97	13.6.2019	2 745.88	0.00
USD	190 000.00	EUR	167 716.66	13.6.2019	2 627.35	0.00
EUR	278 056.57	USD	315 000.00	13.6.2019	-4 355.86	0.00
USD	100 000.00	EUR	87 917.42	13.6.2019	1 737.32	0.00
AUD	30 000.00	EUR	18 972.08	13.6.2019	-330.11	0.00
CAD	60 000.00	EUR	39 578.85	13.6.2019	222.56	0.00
USD	60 000.00	EUR	52 841.42	13.6.2019	951.42	0.00
EUR	1 304 272.90	CAD	1 970 000.00	13.6.2019	-2 540.12	0.00
JPY	163 000 000.00	EUR	1 294 124.90	13.6.2019	53 009.91	0.04
NOK	12 350 000.00	EUR	1 283 050.23	13.6.2019	-17 620.55	-0.01
EUR	1 239 233.61	CHF	1 410 000.00	13.6.2019	-18 898.36	-0.01
EUR	97 409.27	USD	110 000.00	13.6.2019	-1 210.94	0.00
EUR	1 638 067.91	CAD	2 478 609.69	20.6.2019	-5 420.26	0.00
EUR	91 044.14	GBP	79 000.00	20.6.2019	1 744.14	0.00
EUR	40 192.65	DKK	300 000.00	20.6.2019	14.33	0.00
NOK	24 271 181.99	EUR	2 517 296.05	20.6.2019	-31 250.36	-0.02
EUR	180 973.55	SEK	1 900 860.06	20.6.2019	1 766.35	0.00
JPY	43 453 193.00	EUR	346 411.72	20.6.2019	12 705.62	0.01
EUR	114 421.64	SGD	175 000.00	20.6.2019	472.30	0.00
EUR	207 349.77	HKD	1 830 000.00	20.6.2019	-1 815.94	0.00
NZD	260 000.00	EUR	152 971.50	20.6.2019	-1 055.51	0.00
AUD	109 007.88	EUR	68 189.25	20.6.2019	-479.49	0.00
EUR	2 740 252.95	CHF	3 127 601.41	20.6.2019	-50 727.56	-0.04
EUR	28 631 848.95	USD	32 246 705.77	20.6.2019	-260 718.67	-0.21
EUR	8 799.84	CHF	10 000.00	20.6.2019	-123.87	0.00
EUR	8 799.24	CHF	10 000.00	13.6.2019	-123.68	0.00
SEK	1 250 000.00	EUR	116 975.61	13.6.2019	877.66	0.00
CAD	80 000.00	EUR	52 939.39	20.6.2019	106.10	0.00
CAD	90 000.00	EUR	59 582.84	13.6.2019	119.28	0.00
EUR	191 991.29	GBP	165 000.00	13.6.2019	5 433.63	0.00
SEK	1 250 000.00	EUR	116 971.10	20.6.2019	875.03	0.00
EUR	191 945.28	GBP	165 000.00	20.6.2019	5 432.62	0.00
NOK	800 000.00	EUR	81 998.20	20.6.2019	-55.90	0.00
NOK	800 000.00	EUR	82 024.29	13.6.2019	-53.14	0.00
EUR	156 322.35	NZD	265 000.00	20.6.2019	1 484.90	0.00
EUR	156 393.58	NZD	265 000.00	13.6.2019	1 483.56	0.00
USD	90 000.00	EUR	80 020.06	13.6.2019	669.21	0.00
USD	80 000.00	EUR	71 087.16	20.6.2019	591.65	0.00
USD	1 379 616.61	AUD	1 970 000.00	13.6.2019	12 743.48	0.01
USD	1 379 833.31	AUD	1 970 000.00	20.6.2019	12 666.24	0.01
EUR	15 540.22	AUD	25 000.00	13.6.2019	5.25	0.00
EUR	15 533.74	AUD	25 000.00	20.6.2019	5.10	0.00
USD	180 000.00	EUR	159 729.38	13.6.2019	1 649.15	0.00
CHF	60 000.00	EUR	52 797.94	13.6.2019	739.59	0.00
CHF	60 000.00	EUR	52 801.93	20.6.2019	740.32	0.00
USD	180 000.00	EUR	159 637.87	20.6.2019	1 639.45	0.00
EUR	85 185.10	JPY	10 500 000.00	20.6.2019	-1 591.77	0.00
USD	20 000.00	EUR	17 741.36	20.6.2019	178.34	0.00
USD	20 000.00	EUR	17 751.60	13.6.2019	179.35	0.00
EUR	85 188.41	JPY	10 500 000.00	13.6.2019	-1 590.21	0.00
EUR	17 790.82	USD	20 000.00	13.6.2019	-140.13	0.00
EUR	17 780.54	USD	20 000.00	20.6.2019	-139.16	0.00
INR	49 890 000.00	USD	712 205.57	25.7.2019	-980.48	0.00
USD	714 467.41	TWD	22 470 000.00	25.7.2019	2 917.93	0.00
USD	327 935.25	AUD	475 000.00	13.6.2019	-1 155.55	0.00
USD	327 996.05	AUD	475 000.00	20.6.2019	-1 165.58	0.00
USD	356 384.77	NZD	545 000.00	13.6.2019	927.98	0.00
USD	356 437.63	NZD	545 000.00	20.6.2019	924.67	0.00
ZAR	5 160 000.00	USD	357 652.80	13.6.2019	-3 313.12	0.00
ZAR	5 160 000.00	USD	357 355.57	20.6.2019	-3 330.00	0.00
CAD	70 000.00	EUR	46 374.60	13.6.2019	60.38	0.00
JPY	6 000 000.00	EUR	48 884.66	13.6.2019	703.12	0.00
CAD	60 000.00	EUR	39 732.97	20.6.2019	51.14	0.00
EUR	20 486.01	NOK	200 000.00	13.6.2019	-6.78	0.00
JPY	6 000 000.00	EUR	48 882.55	20.6.2019	704.23	0.00
EUR	20 479.61	NOK	200 000.00	20.6.2019	-5.97	0.00
EUR	26 731.99	USD	30 000.00	13.6.2019	-164.43	0.00
GBP	30 000.00	EUR	33 993.45	13.6.2019	-73.88	0.00
EUR	26 716.54	USD	30 000.00	20.6.2019	-163.01	0.00
GBP	20 000.00	EUR	22 657.22	20.6.2019	-49.63	0.00
CHF	50 000.00	EUR	44 551.65	13.6.2019	62.96	0.00
CHF	50 000.00	EUR	44 554.86	20.6.2019	63.69	0.00
IDR	10 301 630 000.00	USD	710 457.24	25.7.2019	2 051.20	0.00
USD	750 000.00	EUR	671 884.07	13.6.2019	526.48	0.00
USD	750 000.00	EUR	671 497.27	20.6.2019	491.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-790 783.14	-0.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					1 718 475.26	1.35
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-117 715.15	-0.09
Andere Aktiva und Passiva					650 770.61	0.51
Total des Nettovermögens					126 932 709.70	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (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 Verwaltungsgesellschaft 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 Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 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 Jahresabschlusses per 31. Mai 2019 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1	= CHF	1.120869
EUR 1	= USD	1.114350

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.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.080%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.850%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

* Effektiv: 0.650% p.a.

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

* Effektiv: 0.750% p.a.

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.620%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	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%
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.»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

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

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

«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.940%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.250%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.940%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%

* Effektiv: 1.050% p.a.

«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

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

«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.150%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

* Effektiv: 0.950% p.a.

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 Verwahrstellekosten) 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 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 das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2018 bis zum 31. Mai 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 31. Mai 2019 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Fixed Income (CHF)	141 916.80 CHF	2 662 416.35 CHF
– Fixed Income (EUR)	- EUR	3 673 840.56 EUR
– Fixed Income (USD)	- USD	9 105 625.02 USD
– Income (CHF)	- CHF	6 230 244.17 CHF
– Income (EUR)	- EUR	6 619 408.34 EUR
– Income (USD)	- USD	8 311 573.10 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	110 248 226.73 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	110 207 359.71 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	327 912 141.46 USD
– Xtra Balanced (EUR)	- EUR	2 723 747.78 EUR
– Xtra Yield (EUR)	- EUR	7 807 106.96 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Income (CHF)	7 464 457.63 CHF	5 029 715.36 CHF
– Income (EUR)	4 629 567.12 EUR	2 868 139.28 EUR
– Income (USD)	8 661 145.37 USD	4 418 701.97 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	107 861 063.61 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	123 383 152.23 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	326 989 505.63 USD	- USD
– Xtra Balanced (EUR)	1 937 614.88 EUR	722 437.62 EUR
– Xtra Yield (EUR)	2 784 689.05 EUR	298 534.51 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	3 753 362.10 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Credit-Default -Swaps (gekauft)	Credit-Default -Swaps (verkauft)
– Fixed Income (CHF)	- CHF	1 194 080.93 CHF
– Fixed Income (EUR)	- EUR	1 775 528.61 EUR
– Fixed Income (USD)	- USD	4 522 423.56 USD
– Income (CHF)	- CHF	3 070 493.83 CHF
– Income (EUR)	- EUR	3 348 139.67 EUR
– Income (USD)	- USD	4 070 181.20 USD
– Xtra Balanced (EUR)	- EUR	1 318 964.11 EUR
– Xtra Yield (EUR)	- EUR	3 855 433.56 EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	- USD	12 694 856.78 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	1.13%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.13%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.14%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.61%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.59%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.60%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.60%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.83%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-acc	0.83%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.83%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.83%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.83%
– Fixed Income (CHF) P-acc	1.15%
– Fixed Income (CHF) Q-acc	0.72%
– Fixed Income (EUR) P-acc	1.14%
– Fixed Income (EUR) Q-acc	0.71%
– Fixed Income (USD) K-1-acc	0.91%
– Fixed Income (USD) P-acc	1.14%
– 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	0.81%
– Income (CHF) Q-dist	0.81%
– Income (EUR) K-1-acc	0.94%
– Income (EUR) P-acc	1.35%
– Income (EUR) P-dist	1.35%
– Income (EUR) Q-acc	0.81%
– Income (EUR) Q-dist	0.80%
– Income (USD) K-1-acc	0.93%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income (USD) P-acc	1.35%
– Income (USD) P-dist	1.35%
– Income (USD) Q-acc	0.81%
– Income (USD) Q-dist	0.80%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.19%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.18%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.29%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– 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	1.61%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.97%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.97%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	0.96%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SEK hedged) Q-acc	0.94%
– 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	1.36%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-X-acc	0.22%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.89%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.90%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.11%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-4%-mdist	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) K-1-acc	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.28%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.74%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.76%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.74%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Xtra Balanced (EUR) P-acc	2.20%
– Xtra Balanced (EUR) P-dist	2.20%
– Xtra Balanced (EUR) Q-acc	1.27%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	2.01%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Xtra Yield (EUR) P-dist	2.02%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.17%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.17%

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 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, die auch Kosten aus Commission Sharing Arrangements beinhalten, sowie auch Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Mai 2019 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	107 533.15 USD
– Fixed Income (CHF)	983.32 CHF
– Fixed Income (EUR)	681.69 EUR
– Fixed Income (USD)	1 096.57 USD
– Income (CHF)	17 577.04 CHF
– Income (EUR)	14 820.82 EUR
– Income (USD)	17 256.19 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	170 969.29 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	1 501.64 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	201 977.11 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	497 223.82 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	14 361.07 USD
– Xtra Balanced (EUR)	7 460.18 EUR
– Xtra Yield (EUR)	19 187.78 EUR

Des Weiteren, im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten, unterliegen Käufe und Verkäufe dem «Bid-Offer-Spread». Nach diesem Prinzip ergibt sich eine Differenz zwischen Ankaufs-/Verkaufspreis und dem Marktwert, welche dem Entgelt des Brokers entspricht.

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 10 – 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 11 – Nachfolgendes Ereignis

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

Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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.

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)		
Bank of America	-2 354.64 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	128 829.44 USD	0.00 USD
Citibank	24 674.91 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 432.68 USD	0.00 USD
HSBC	-17 679.06 USD	0.00 USD
JP Morgan	-287.81 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-30 119.67 USD	0.00 USD
Societe Generale	-1 160.00 USD	0.00 USD
State Street	212 657.36 USD	0.00 USD
UBS AG	196 291.54 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (CHF)		
Goldman Sachs	-313.42 CHF	0.00 CHF
HSBC	1 588.75 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-2 050.55 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	592.48 CHF	0.00 CHF
State Street	-136 007.53 CHF	0.00 CHF
UBS AG	21 895.84 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	66 692.18 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-99 332.32 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-9 690.77 EUR	0.00 EUR
HSBC	2 345.54 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-3 005.48 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-7 219.86 EUR	0.00 EUR
State Street	-199 201.06 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-39 123.38 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	10 725.74 EUR	0.00 EUR

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income (USD)		
Bank of America	980 983.79 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	15 816.32 USD	0.00 USD
Citibank	-22 442.77 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 180.19 USD	0.00 USD
HSBC	5 858.97 USD	0.00 USD
JP Morgan	-49 048.98 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	2 197.81 USD	0.00 USD
UBS AG	-60 795.76 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	27 273.66 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)		
Barclays	4 412.14 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	-15 675.21 CHF	0.00 CHF
HSBC	3 998.27 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-5 057.82 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	147 683.66 CHF	0.00 CHF
State Street	-565 784.88 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-52 403.37 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	289 295.99 CHF	0.00 CHF
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-263 099.67 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-18 116.59 EUR	0.00 EUR
HSBC	4 188.81 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-5 214.07 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-13 274.67 EUR	0.00 EUR
State Street	-482 967.09 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-21 438.64 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	20 677.11 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)		
Canadian Imperial Bank	14 131.30 USD	0.00 USD
Citibank	17 088.95 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 067.86 USD	0.00 USD
HSBC	5 300.39 USD	0.00 USD
JP Morgan	-44 388.34 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 989.40 USD	0.00 USD
UBS AG	92 821.84 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	24 193.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)		
Canadian Imperial Bank	522 164.61 USD	0.00 USD
Citibank	806 031.20 USD	0.00 USD
HSBC	130 423.63 USD	0.00 USD
JP Morgan	-28 948.74 USD	0.00 USD
State Street	1 545 196.80 USD	0.00 USD
UBS AG	222 845.31 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-166 551.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)		
Bank of America	41.93 USD	0.00 USD
UBS AG	10 295.53 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)		
Canadian Imperial Bank	353 174.89 USD	0.00 USD
Citibank	872 161.88 USD	0.00 USD
HSBC	56 462.26 USD	0.00 USD
JP Morgan	-11 279.18 USD	0.00 USD
State Street	1 017 490.26 USD	0.00 USD
UBS AG	280 786.28 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-107 377.44 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)		
Bank of America	-413 880.03 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 165 277.52 USD	0.00 USD
Citibank	2 477 186.88 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	126 904.76 USD	0.00 USD
HSBC	247 489.62 USD	0.00 USD
JP Morgan	292 873.44 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	260 862.71 USD	0.00 USD
State Street	3 115 147.81 USD	0.00 USD
UBS AG	250 858.10 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-81 679.25 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)		
HSBC	-23 533.67 USD	0.00 USD
UBS AG	113 194.14 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-83 464.71 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-339.90 EUR	0.00 EUR
HSBC	1 722.86 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-2 301.92 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-5 590.79 EUR	0.00 EUR
State Street	-148 009.11 EUR	0.00 EUR
UBS AG	14 489.70 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-874.70 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)		
Canadian Imperial Bank	-260 718.67 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-19 878.84 EUR	0.00 EUR
HSBC	4 969.13 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-6 643.12 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-15 767.90 EUR	0.00 EUR
State Street	-480 923.35 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-34 908.98 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	23 088.59 EUR	0.00 EUR

Securities Lending

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2019		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2019 nach Art der Vermögenswerte			
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel	
– Dynamic Income (USD)	43 887 259.65 USD	46 724 978.15 USD	40.21	59.79		0.00
– Fixed Income (CHF)	9 129 843.91 CHF	9 720 173.02 CHF	40.21	59.79		0.00
– Fixed Income (EUR)	16 748 496.34 EUR	17 831 442.01 EUR	40.21	59.79		0.00
– Fixed Income (USD)	25 363 073.47 USD	27 003 031.48 USD	40.21	59.79		0.00
– Income (CHF)	22 475 113.39 CHF	23 928 337.99 CHF	40.21	59.79		0.00
– Income (EUR)	24 179 469.36 EUR	25 742 896.38 EUR	40.21	59.79		0.00
– Income (USD)	21 686 273.67 USD	23 088 492.46 USD	40.21	59.79		0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	112 030 373.26 USD	119 274 176.26 USD	40.21	59.79		0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	1 687 330.95 USD	1 796 432.56 USD	40.21	59.79		0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	59 410 090.31 USD	63 251 503.83 USD	40.21	59.79		0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	232 045 152.69 USD	247 049 024.63 USD	40.21	59.79		0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	5 148 172.89 USD	5 481 050.03 USD	40.21	59.79		0.00
– Xtra Balanced (EUR)	6 361 776.45 EUR	6 773 124.32 EUR	40.21	59.79		0.00
– Xtra Yield (EUR)	28 223 647.30 EUR	30 048 567.94 EUR	40.21	59.79		0.00

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Verpflichtungsansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2019 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	40.70%	54.20%	50.20%	39.30%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und festverzinslichen Wertpapieren.
– Fixed Income (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Fixed Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Income (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	12.60%	72.40%	36.80%	41.40%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Anleihen üblicherweise überwiegt.
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	14.00%	88.00%	31.40%	13.70%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Anleihen üblicherweise überwiegt.

Ungeprüfte Informationen

Subfonds	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2019 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	14.10%	51.30%	39.50%	76.70%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Medium (USD).
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	12.10%	57.30%	37.70%	153.50%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD).
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	12.30%	95.40%	33.90%	20.80%	Das Referenzportfolio reflektiert die Eigenschaften eines breit gefächerten Portfolios bestehend aus weltweiten Aktien und Anleihen in variablem Verhältnis, wobei der Anteil an Aktien üblicherweise höher ist als beim Subfonds Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD).
– Xtra Balanced (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

Ungeprüfte Informationen

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 7. Dezember 2018 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien), (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010, (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II), (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) und (vii) dem Rundschreiben 14/585 der CSSF zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für solide Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA), und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen. Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht anwendbar, auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden jedoch anwendbar ist.

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

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

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Es wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeitende von Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Ungeprüfte Informationen

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 116 737, davon entfielen EUR 7 942 auf variable Vergütungen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 34.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 22 452.

Es wird ferner darauf hingewiesen, dass aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft diese Vergütung im Verhältnis zum Netto-Inventarwert des Fonds aus den Netto-Inventarwert aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet wurde.

Ungeprüfte Informationen

3) 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	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	236 825 804.25 USD	44 085 836.22 CHF	62 101 929.05 EUR	160 419 663.08 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 087 471.98 USD	8 271 314.26 CHF	19 564 936.70 EUR	34 196 052.73 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.48%	18.76%	31.50%	21.32%
Erträge aus Wertpapierleihe	15 886.52 USD	15 650.07 CHF	29 932.80 EUR	70 162.77 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	6 354.61 USD	6 260.03 CHF	11 973.12 EUR	28 065.11 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	9 531.91 USD	9 390.04 CHF	17 959.68 EUR	42 097.66 USD

Ungeprüfte Informationen

	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	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	115 516 017.64 CHF	120 349 528.18 EUR	143 325 751.17 USD	962 058 024.18 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	25 555 694.12 CHF	31 086 631.96 EUR	25 186 851.93 USD	45 493 895.57 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	22.12%	25.83%	17.57%	4.73%
Erträge aus Wertpapierleihe				
	47 615.45 CHF	53 815.03 EUR	50 231.37 USD	90 050.07 USD
Kosten aus Wertpapierleihe				
	19 046.18 CHF	21 526.01 EUR	20 092.55 USD	36 020.03 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe				
	28 569.27 CHF	32 289.02 EUR	30 138.82 USD	54 030.04 USD

Ungeprüfte Informationen

	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	1.28	1.28	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14	0.14	0.14
– China	1.28	1.28	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64	16.64	16.64
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	65.10	65.10	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24	6.24	6.24
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	5 460 706.70 USD	488 848 809.29 USD	1 936 119 924.50 USD	24 156 665.83 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	924 706.61 USD	16 041 050.83 USD	79 235 997.59 USD	3 179 891.51 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	103.72%	103.72%	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	16.93%	3.28%	4.09%	13.16%
Erträge aus Wertpapierleihe	1 489.95 USD	46 506.35 USD	202 885.82 USD	5 670.00 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	595.98 USD	18 602.54 USD	81 154.33 USD	2 268.00 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	893.97 USD	27 903.81 USD	121 731.49 USD	3 402.00 USD

Ungeprüfte Informationen

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Balanced (EUR) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR) (in %)
nach Land:		
– Australien	1.28	1.28
– Belgien	1.87	1.87
– Britische Jungferninseln	0.00	0.00
– Cayman-Inseln	0.14	0.14
– China	1.28	1.28
– Curaçao	0.00	0.00
– Dänemark	0.61	0.61
– Deutschland	4.37	4.37
– Elfenbeinküste	0.00	0.00
– Finnland	0.33	0.33
– Frankreich	15.53	15.53
– Grossbritannien	13.00	13.00
– Hongkong	0.40	0.40
– Japan	18.96	18.96
– Kanada	4.32	4.32
– Katar	0.46	0.46
– Kuwait	0.00	0.00
– Luxemburg	0.94	0.94
– Neuseeland	0.15	0.15
– Niederlande	5.99	5.99
– Norwegen	0.65	0.65
– Österreich	0.43	0.43
– Schweden	1.15	1.15
– Schweiz	9.46	9.46
– Singapur	0.45	0.45
– Supranational	1.58	1.58
– Venezuela	0.00	0.00
– Vereinigte Arabische Emirate	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	16.64	16.64
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	65.10	65.10
– Rating <=AA-	28.66	28.66
– kein Investment-Grade:	6.24	6.24
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)		
	46 369 287.46 EUR	134 903 677.60 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)		
	7 149 330.58 EUR	30 066 066.74 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote		
	103.72%	103.72%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)		
	15.42%	22.29%
Erträge aus Wertpapierleihe		
	11 838.95 EUR	49 566.72 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe		
	4 735.58 EUR	19 826.69 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe		
	7 103.37 EUR	29 740.03 EUR

Ungeprüfte Informationen

4) 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 31. Mai 2019.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	13.45%	14.44%
– Fixed Income (CHF)	22.32%	22.91%
– Fixed Income (EUR)	27.78%	27.96%
– Fixed Income (USD)	16.54%	17.03%
– Income (CHF)	22.00%	22.45%
– Income (EUR)	22.53%	22.73%
– Income (USD)	15.82%	16.25%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	10.31%	11.60%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	21.01%	21.60%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	11.17%	12.25%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	10.94%	12.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	12.94%	13.34%
– Xtra Balanced (EUR)	14.52%	18.11%
– Xtra Yield (EUR)	22.24%	27.45%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 13 – OTC-Derivate und 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 Kingdom	5 349 521.54	1 112 858.20	2 041 513.70	3 091 564.82	2 739 544.55
French Republic	5 317 757.04	1 106 250.24	2 029 391.56	3 073 207.66	2 723 277.63
Japan Government Ten	3 536 623.94	735 722.05	1 349 665.80	2 043 865.43	1 811 141.20
United States	3 298 457.96	686 176.50	1 258 775.59	1 906 225.91	1 689 173.97
Kingdom of Belgium	800 288.32	166 483.57	305 410.41	462 498.04	409 835.81
Roche Holding AG	795 048.27	165 393.48	303 410.67	459 469.74	407 152.33
Zurich Insurance Group AG	774 901.04	161 202.26	295 721.98	447 826.37	396 834.73
Unilever NV	634 558.89	132 006.96	242 163.84	366 720.63	324 964.08
Alphabet Inc	570 683.63	118 719.02	217 787.41	329 806.21	292 252.91
Novartis AG	532 343.59	110 743.16	203 155.87	307 648.95	272 618.58

Ungeprüfte Informationen

	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 Kingdom	2 947 292.52	2 643 391.02	13 655 646.30	205 672.75	7 241 635.96
French Republic	2 929 792.03	2 627 695.04	13 574 561.52	204 451.50	7 198 636.42
Japan Government Ten	1 948 485.53	1 747 573.11	9 027 888.82	135 972.38	4 787 520.33
United States	1 817 269.15	1 629 886.73	8 419 925.95	126 815.62	4 465 115.54
Kingdom of Belgium	440 914.91	395 451.25	2 042 884.43	30 768.64	1 083 348.60
Roche Holding AG	438 027.92	392 861.95	2 029 508.22	30 567.18	1 076 255.15
Zurich Insurance Group AG	426 927.91	382 906.48	1 978 078.69	29 792.58	1 048 981.90
Unilever NV	349 607.09	313 558.37	1 619 829.30	24 396.85	859 001.02
Alphabet Inc	314 415.33	281 995.31	1 456 775.85	21 941.04	772 533.22
Novartis AG	293 292.07	263 050.11	1 358 905.78	20 466.98	720 632.38

	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 Kingdom	28 284 530.69	627 522.93	775 451.93	3 440 246.90
French Republic	28 116 582.21	623 796.81	770 847.43	3 419 819.33
Japan Government Ten	18 699 195.39	414 861.89	512 659.28	2 274 382.76
United States	17 439 940.13	386 923.95	478 135.39	2 121 219.57
Kingdom of Belgium	4 231 365.26	93 877.42	116 007.59	514 660.87
Roche Holding AG	4 203 659.52	93 262.74	115 248.01	511 291.02
Zurich Insurance Group AG	4 097 135.08	90 899.38	112 327.52	498 334.46
Unilever NV	3 355 103.85	74 436.61	91 983.91	408 081.21
Alphabet Inc	3 017 376.13	66 943.76	82 724.73	367 003.40
Novartis AG	2 814 660.78	62 446.30	77 167.06	342 347.14

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 13 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Ungeprüften Informationen 3) Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Ungeprüfte Informationen

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	460.79	95.86	175.85	266.30	235.98
1 Woche bis 1 Monat	282 985.22	58 869.27	107 994.37	163 541.19	144 919.62
1 Monat bis 3 Monate	575 966.42	119 818.00	219 803.46	332 859.21	294 958.28
3 Monate bis 1 Jahr	2 425 990.83	504 677.62	925 819.91	1 402 014.71	1 242 374.66
mehr als 1 Jahr	24 649 793.32	5 127 883.75	9 406 989.10	14 245 467.23	12 623 410.63
unbegrenzt	18 789 781.57	3 908 828.52	7 170 659.32	10 858 882.84	9 622 438.82

	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	253.87	227.69	1 176.26	17.72	623.77
1 Woche bis 1 Monat	155 909.31	139 833.18	722 372.27	10 879.92	383 076.49
1 Monat bis 3 Monate	317 325.86	284 605.73	1 470 261.15	22 144.15	779 684.52
3 Monate bis 1 Jahr	1 336 587.69	1 198 769.34	6 192 791.73	93 271.93	3 284 058.65
mehr als 1 Jahr	13 580 682.12	12 180 349.56	62 923 171.07	947 709.19	33 368 372.94
unbegrenzt	10 352 137.53	9 284 706.96	47 964 403.78	722 409.65	25 435 687.46

	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	2 436.35	54.05	66.80	296.33
1 Woche bis 1 Monat	1 496 228.03	33 195.44	41 020.76	181 986.19
1 Monat bis 3 Monate	3 045 307.83	67 563.45	83 490.51	370 400.73
3 Monate bis 1 Jahr	12 826 943.81	284 579.63	351 664.96	1 560 140.92
mehr als 1 Jahr	130 330 877.36	2 891 531.59	3 573 166.24	15 852 142.02
unbegrenzt	99 347 231.25	2 204 125.87	2 723 715.05	12 083 601.75

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
EUR	29.64%
USD	20.80%
JPY	18.81%
GBP	13.53%
CHF	10.20%
CAD	2.75%
HKD	1.40%
SEK	1.05%
DKK	0.58%
AUD	0.48%
NOK	0.47%
SGD	0.20%
NZD	0.07%
MXN	0.01%
TRY	0.01%
RUB	0.00%
PLN	0.00%
ZAR	0.00%
IDR	0.00%
INR	0.00%
Total	100.00%

Ungeprüfte Informationen

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	43 887 259.65	9 129 843.91	16 748 496.34	25 363 073.47	22 475 113.39
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	24 179 469.36	21 686 273.67	112 030 373.26	1 687 330.95	59 410 090.31
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	232 045 152.69	5 148 172.89	6 361 776.45	28 223 647.30
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	43 887 259.65 USD	9 129 843.91 CHF	16 748 496.34 EUR	25 363 073.47 USD	22 475 113.39 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	24 179 469.36 EUR	21 686 273.67 USD	112 030 373.26 USD	1 687 330.95 USD	59 410 090.31 USD

Ungeprüfte Informationen

	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	232 045 152.69 USD	5 148 172.89 USD	6 361 776.45 EUR	28 223 647.30 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)	0.04%
– Fixed Income (CHF)	0.17%
– Fixed Income (EUR)	0.18%
– Fixed Income (USD)	0.28%
– Income (CHF)	0.21%
– Income (EUR)	0.22%
– Income (USD)	0.23%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	0.09%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.09%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.11%
– Xtra Balanced (EUR)	0.19%
– Xtra Yield (EUR)	0.18%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.01%
– Fixed Income (CHF)	0.07%
– Fixed Income (EUR)	0.07%
– Fixed Income (USD)	0.11%
– Income (CHF)	0.08%
– Income (EUR)	0.09%
– Income (USD)	0.09%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive Classic (USD)	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium Classic (USD)	0.04%
– Xtra Balanced (EUR)	0.07%
– Xtra Yield (EUR)	0.07%

Ungeprüfte Informationen

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): 12 647 257.33 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens: 3.87%

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	-
3 Monate bis 1 Jahr	12 647 257.33 USD
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

Abwicklung und Clearing:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	12 647 257.33 USD
Trilateral	-

Ungeprüfte Informationen

Angaben zu Ertrag und Aufwand 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.

Die Transaktionskosten auf TRS sind nicht separat identifizierbar, wie in Erläuterung 9 erläutert.

